

**RISPARMIO**

GROUPAMA PROGETTO ATTIVO

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI E DI TIPO UNIT LINKED.

Assicurazione a vita intera a premio unico o a premi unici ricorrenti e premi unici aggiuntivi.

IL PRESENTE SET INFORMATIVO È COMPOSTO DA:

- KID - Key Information Document
- DIP aggiuntivo IBIP - Documento informativo precontrattuale aggiuntivo relativo ai prodotti d'investimento
- Condizioni di Assicurazione comprensive di:
 - Glossario
 - Regolamento della Gestione Separata
 - Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi
- 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)

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 Progetto Attivo - Premio Unico 06-2026

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: 08/06/2026

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, che consente di investire nella Gestione Separata ValorePiù e in Fondi Interni o Esterni di tipo Unit-Linked. In particolare, i Fondi Interni Unit-Linked ValorePiù Futuro Responsabile, ValorePiù MultiAsset ESG e ValorePiù Global Trend nonché la componente Unit-Linked della Gestione Delegata promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Per maggiori dettagli si rimanda ai relativi documenti contenenti le informazioni specifiche delle singole opzioni di investimento.

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

Obiettivi: il prodotto soddisfa esigenze diverse a seconda delle scelte di destinazione dei premi:

- conservare il capitale investito;
- ricercare rendimenti più elevati con il rischio di incorrere in perdite, per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, le cui performance sono legate al mercato azionario e obbligazionario.

Il prodotto prevede diverse opzioni di investimento, riconducibili a due distinte modalità di gestione dello stesso: la Gestione Libera e la Gestione Delegata.

La prima consente di investire i premi versati al netto dei costi nella Gestione Separata ValorePiù e nei Fondi Interni Unit-Linked disponibili, con un'allocazione da definire in base alle proprie esigenze e ai propri obiettivi, nel rispetto di soglie minime stabilite per ciascun sottostante.

La Gestione Delegata permette di investire i premi versati al netto dei costi nella Gestione Separata ValorePiù e in una selezione di Fondi OICR Esterni, secondo quattro linee di investimento. La Società seleziona i Fondi Esterni collegabili al Contratto, scegliendo quelli più idonei attraverso un processo di valutazione che tiene conto del settore d'investimento, della politica d'investimento basata su criteri ambientali, sociali e di governance, nonché degli esiti di analisi di tipo quali/quantitativo. La Società effettua un'attività di monitoraggio periodica volta a verificare che i Fondi Esterni rispettino gli obiettivi d'investimento e la politica adottata, alla luce del mercato finanziario attuale e prospettico, procedendo, ove necessario, ad un aggiornamento della componente Unit-Linked della Gestione Delegata, sostituendo i Fondi Esterni presenti e/o modificandone il loro peso.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il prodotto è destinato ad un tipo di cliente al dettaglio variabile in base al profilo di investimento scelto. Informazioni aggiuntive sugli investitori al dettaglio a cui sono destinate le varie opzioni di investimento sono disponibili nel documento contenente le informazioni chiave di ciascun profilo di investimento.

Prestazioni assicurate: in caso di decesso dell'Assicurato, la Società si impegna a corrispondere, ai beneficiari designati, una prestazione pari alla somma del maggior valore tra il capitale assicurato rivalutato e la somma dei capitali assicurati iniziali attivi derivanti dai premi versati e investiti nella Gestione Separata e del controvalore delle quote acquisite, quest'ultimo maggiorato del 7% o del 2% qualora l'età assicurativa raggiunta dall'Assicurato al momento del decesso sia superiore agli 80 anni e comunque per un importo massimo di 10.000 Euro. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?". Nella forma a premio unico il contratto può essere attivato mediante un premio unico di almeno 5.000 Euro e non eccedente i 500.000 Euro. È possibile corrispondere premi unici aggiuntivi di almeno 1.000 Euro.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione sia mantenuta 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.

Il rischio ed il rendimento effettivi connessi all'investimento variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente; per questa ragione il prodotto è stato classificato in un intervallo di rischio tra 2, che corrisponde alla classe di rischio bassa e 4, che corrisponde alla classe di rischio media su 7.

Per la parte investita nella Gestione Separata, avete diritto, in caso di premorienza o riscatto, alla restituzione del 100% del capitale investito (premi versati e investiti nella gestione separata al netto dei costi, riproporzionati o rideterminati a seguito di riscatti parziali e/o di switch / cambio linea / cambio gestione / ribilanciamento). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked Interni o Esterni questo prodotto non prevede alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

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

Scenari di performance

La performance del prodotto può variare in base al profilo di investimento scelto. Informazioni aggiuntive sugli scenari di performance delle singole opzioni di investimento sono disponibili nel documento contenente le informazioni chiave di ciascun profilo di investimento.

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 5 anni
Costi totali	Da	€ 618	€ 1.000
	a	€ 800	€ 2.077
Incidenza annuale dei costi (*)	Da	6,4%	2,0% ogni anno
	a	8,2%	3,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione.

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	Costi già inclusi nel premio pagato per coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano l'1,7% - 2,1% dell'importo pagato alla sottoscrizione dell'investimento in funzione della percentuale allocata in Gestione Separata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo	Da 0,5% a 0,6%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	Da 1,4% a 3,4%
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, la struttura dei costi e il profilo rischio-rendimento degli investimenti sottostanti. Il disinvestimento anticipato può rendere più difficoltoso il raggiungimento degli obiettivi.

E' possibile esercitare il diritto di riscatto totale trascorso un anno dal pagamento del primo premio, sostenendo un costo pari al 2,0% nel secondo anno, al 1,5% nel terzo anno, all'1% nel quarto anno, sia per la parte di capitale investita nei Fondi Unit-Linked Interni o Esterni, che per la parte di capitale investita nella Gestione Separata. Il costo di riscatto è nullo a partire dal quinto anno.

E' possibile esercitare il diritto di riscatto parziale trascorsi interamente 6 mesi dal pagamento del primo premio. Tra il settimo ed il dodicesimo mese, i contratti a premio unico non sono riscattabili in misura totale. E' ammesso invece il riscatto parziale tra il settimo ed il dodicesimo mese nel limite del 20% del controvalore del contratto e con limite assoluto di 10.000 Euro sostenendo un costo pari al 2,5%. Tale costo si riduce al 2,0% nel secondo anno, all'1,5% nel terzo anno ed all'1% nel quarto anno, sia per la parte di capitale investita nei Fondi Unit-Linked Interni o Esterni, che per la parte di capitale investita nella Gestione Separata. Il costo di riscatto è nullo a partire dal quinto anno.

Il riscatto deve essere richiesto per iscritto.

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

Riscatti parziali programmati: qualora sia stata scelta la Gestione Libera, alla sottoscrizione o in un momento successivo, purché il premio unico versato o il controvalore del contratto sia almeno pari a 30.000 Euro, è possibile attivare l'opzione "Riscatti parziali programmati", che prevede l'erogazione al Contraente di una prestazione trimestrale, di importo lordo scelto dallo stesso al momento dell'attivazione.

Riallocazione del capitale: trascorso un anno dalla decorrenza del contratto è possibile modificare l'allocazione dell'investimento mediante switch in Gestione Libera, cambio linea di investimento in Gestione Delegata, ribilanciamento o cambio gestione.

Opzione di conversione in rendita: trascorsi quattro anni dalla decorrenza del contratto è possibile convertire il valore di riscatto in una rendita vitalizia.

Il Set informativo - composto dal Documento contenente le informazioni chiave (KID), dal DIP aggiuntivo IBIP, dalle Condizioni di assicurazione comprensive del Glossario e dalla Proposta - viene consegnato al Contraente dall'intermediario prima della sottoscrizione ai sensi della normativa vigente.

Il Set informativo aggiornato, così come il Regolamento della Gestione Separata e il Regolamento di gestione dei Fondi Interni, sono disponibili sul sito internet www.groupama.it

Il regolamento di gestione e lo Statuto della SICAV dei Fondi Esterni che compongono la Gestione Delegata sono disponibili sul sito internet delle rispettive Società di Gestione/SICAV. L'indirizzo internet delle Società di Gestione/SICAV dei fondi è consultabile sul sito internet www.groupama.it nella sezione in cui sono pubblicate le valorizzazioni dei singoli Fondi Unit-Linked.

Dopo la conclusione del contratto, l'impresa trasmetterà annualmente il documento unico di rendicontazione.

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/.

Alcune delle opzioni di investimento previste dal Prodotto promuovono caratteristiche ambientali o sociali.

Il Prodotto 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 i sottostanti collegati al prodotto hanno preso in considerazione i PAI nel periodo di riferimento.

Per maggiori dettagli, si rimanda alla sezione del sito internet della Compagnia <https://www.groupama.it/sostenibilita/>.

Prodotto

Opzione di investimento: Gestione Separata ValorePiù

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 08/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

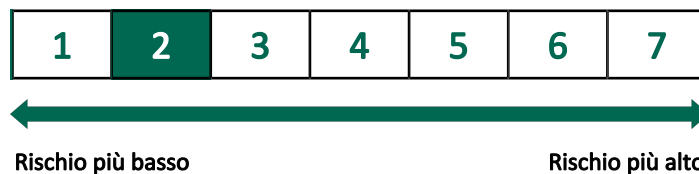
Tipo: Speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della società il cui obiettivo è il raggiungimento dei rendimenti minimi a favore degli assicurati e la stabilizzazione nel tempo dei rendimenti conseguiti.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di conservazione del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 90 anni, con un'esperienza e conoscenza base del mercato dei capitali e degli strumenti finanziari, un obiettivo di investimento di conservazione del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo (almeno 5 anni), una tolleranza al rischio bassa, che intenda conservare il valore del capitale versato al netto dei costi, senza alcuna perdita.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare 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 la parte investita nella Gestione Separata, avete diritto, in caso di premorienza o riscatto, alla restituzione del 100% del capitale investito (premi versati e investiti nella gestione separata al netto dei costi, riproporzionati o rideterminati a seguito di riscatti parziali e/o di switch / cambio linea / cambio gestione / ribilanciamento). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Se noi non fossimo 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 €

Scenari di sopravvivenza

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Garanzia del capitale investito riconosciuto in caso di riscatto o premorienza.	€ 9.498,26	€ 9.692,10
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.580	€ 9.970
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,23%	-0,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.680	€ 10.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,20%	1,17%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.690	€ 10.680
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,11%	1,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.700	€ 10.760
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,00%	1,48%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.890	€ 10.680

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 5 anni
Costi totali	€ 648	€ 1.013
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	2,0% 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 3,3% prima dei costi e al 1,3% 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	Costi già inclusi nel premio pagato per coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano l'1,7% - 2,1% dell'importo pagato alla sottoscrizione dell'investimento in funzione della percentuale allocata in Gestione Separata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo	0,6%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	1,4%
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 dell'opzione di investimento: 5 anni

Prodotto

Opzione di investimento: Fondo Interno ValorePiù Bilanciato Classe C

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 08/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

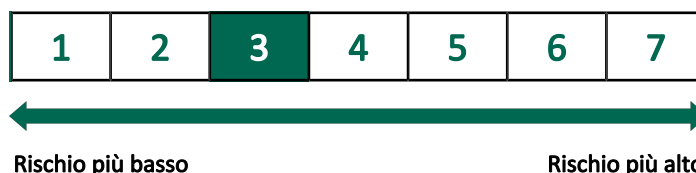
Tipo: Fondo interno di tipo Unit-Linked.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 90 anni, 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 crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo (almeno 5 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa.

Se noi non fossimo 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 €

Scenari di sopravvivenza

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	NA	NA
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.650	€ 6.350
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,52%	-8,68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.070	€ 9.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,28%	-1,18%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.720	€ 10.310
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,82%	0,61%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.860	€ 11.340
	Rendimento medio per ciascun anno	8,56%	2,55%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.610	€ 11.030

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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	€ 664	€ 1.258
Incidenza annuale dei costi (*)	6,8%	2,5% 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 3,1% prima dei costi e al 0,6% 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	Costi già inclusi nel premio pagato per coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano l'1,7% - 2,1% dell'importo pagato alla sottoscrizione dell'investimento in funzione della percentuale allocata in Gestione Separata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo	0,5%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	2,0%
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 dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Fondo Interno ValorePiù Azionario Classe C

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 08/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

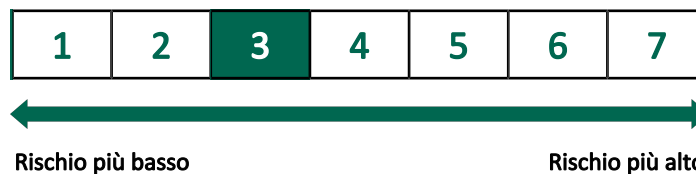
Tipo: Fondo interno Unit-Linked di tipo azionario.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 90 anni, 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 crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo (almeno 5 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa.

Se noi non fossimo 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		In caso di uscita dopo 1	In caso di uscita dopo 5
Esempio di investimento: € 10.000,00		anno	anni
Premio assicurativo 0,00 €			
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	NA	NA
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.460	€ 4.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-45,42%	-13,98%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.190	€ 10.430
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,15%	0,85%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.010	€ 12.330
	Rendimento medio per ciascun anno	0,12%	4,28%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.380	€ 15.190
	Rendimento medio per ciascun anno	23,80%	8,71%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.930	€ 13.190

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 5 anni
Costi totali	€ 677	€ 1.388
Incidenza annuale dei costi (*)	7,0%	2,7% 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 7% prima dei costi e al 4,3% 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	Costi già inclusi nel premio pagato per coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano l'1,7% - 2,1% dell'importo pagato alla sottoscrizione dell'investimento in funzione della percentuale allocata in Gestione Separata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo	0,6%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	2,1%
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 dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Fondo Interno ValorePiù MultiAsset ESG Classe B

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 08/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

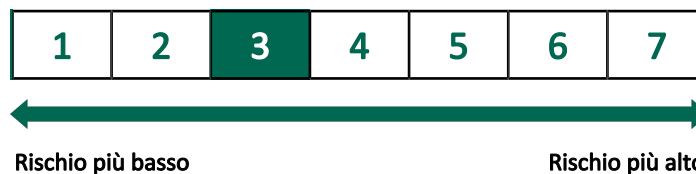
Tipo: Fondo Interno Unit-Linked di tipo multi-asset che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 90 anni, 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 crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo (almeno 5 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi. Questa opzione di investimento promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa.

Se noi non fossimo 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		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00			
Premio assicurativo 0,00 €			
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	NA	NA
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.480	€ 5.640
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,23%	-10,82%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.010	€ 8.990
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,85%	-2,10%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.710	€ 10.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,90%	0,60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.730	€ 11.440
	Rendimento medio per ciascun anno	7,26%	2,73%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.600	€ 11.020

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 5 anni
Costi totali	€ 694	€ 1.389
Incidenza annuale dei costi (*)	7,1%	2,8% 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 3,4% prima dei costi e al 0,6% 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	Costi già inclusi nel premio pagato per coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano l'1,7% - 2,1% dell'importo pagato alla sottoscrizione dell'investimento in funzione della percentuale allocata in Gestione Separata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo	0,5%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	2,3%
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 dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Fondo Interno ValorePiù Futuro Responsabile

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 08/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

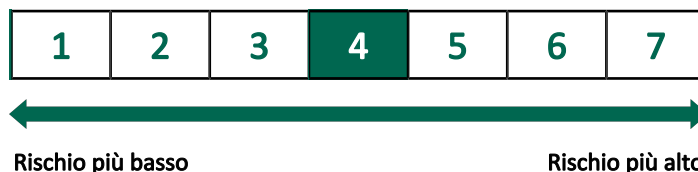
Tipo: Fondo Interno Unit-Linked di tipo azionario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 90 anni, 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 crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo (almeno 5 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi. Questa opzione di investimento promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa.

Se noi non fossimo 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		In caso di uscita dopo 1	In caso di uscita dopo 5
Esempio di investimento: € 10.000,00		anno	anni
Premio assicurativo 0,00 €			
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	NA	NA
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.060	€ 4.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-49,38%	-15,99%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.530	€ 10.450
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,70%	0,88%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.210	€ 12.930
	Rendimento medio per ciascun anno	2,15%	5,28%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.660	€ 14.990
	Rendimento medio per ciascun anno	26,59%	8,44%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.150	€ 13.840

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 5 anni
Costi totali	€ 664	€ 1.323
Incidenza annuale dei costi (*)	6,8%	2,5% 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 7,8% prima dei costi e al 5,3% 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	Costi già inclusi nel premio pagato per coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano l'1,7% - 2,1% dell'importo pagato alla sottoscrizione dell'investimento in funzione della percentuale allocata in Gestione Separata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo	0,6%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	1,9%
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 dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Fondo Interno ValorePiù Obbligazionario Globale Classe A

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 08/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

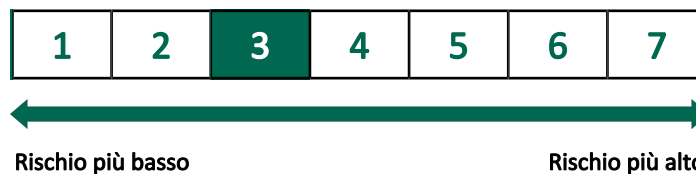
Tipo: Fondo interno di tipo Unit-Linked.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 90 anni, 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 crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo (almeno 5 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa.

Se noi non fossimo 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		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00			
Premio assicurativo 0,00 €			
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	NA	NA
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.640	€ 7.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,56%	-6,70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.890	€ 8.700
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,15%	-2,74%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.660	€ 9.090
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,40%	-1,90%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.450	€ 10.870
	Rendimento medio per ciascun anno	4,52%	1,68%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.550	€ 9.720

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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	€ 618	€ 1.000
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	2,1% 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 0,2% prima dei costi e al -1,9% 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	Costi già inclusi nel premio pagato per coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano l'1,7% - 2,1% dell'importo pagato alla sottoscrizione dell'investimento in funzione della percentuale allocata in Gestione Separata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo	0,5%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	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 dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Fondo Interno ValorePiù Global Trend

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 08/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

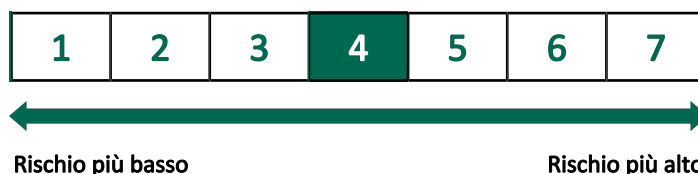
Tipo: Fondo Interno Unit-Linked di tipo multi-asset che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 90 anni, 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 crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo (almeno 5 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi. Questa opzione di investimento promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa.

Se noi non fossimo 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		In caso di uscita dopo 1	In caso di uscita dopo 5
Esempio di investimento: € 10.000,00		anno	anni
Premio assicurativo 0,00 €			
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	NA	NA
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.780	€ 3.150
	Rendimento medio per ciascun anno	-62,21%	-20,65%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.670	€ 11.400
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,27%	2,65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.620	€ 18.630
	Rendimento medio per ciascun anno	6,17%	13,25%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.410	€ 20.720
	Rendimento medio per ciascun anno	34,09%	15,69%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.590	€ 19.930

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 5 anni
Costi totali	€ 662	€ 1.484
Incidenza annuale dei costi (*)	6,8%	2,5% 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 15,7% prima dei costi e al 13,2% 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	Costi già inclusi nel premio pagato per coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano l'1,7% - 2,1% dell'importo pagato alla sottoscrizione dell'investimento in funzione della percentuale allocata in Gestione Separata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo	0,6%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	1,9%
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 dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Gestione Delegata - Linea Prudente

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 08/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

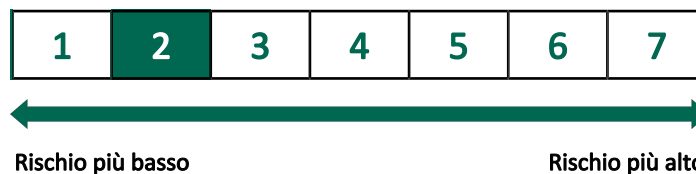
Tipo: Combinazione della Gestione Separata ValorePiù e di una selezione di fondi OICR che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di conservazione e crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 90 anni, 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 (almeno 5 anni), una tolleranza al rischio bassa, una capacità finanziaria di sostenere una perdita limitata del capitale versato al netto dei costi. Questa opzione di investimento promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare 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 la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa. Per la parte investita nella Gestione Separata, avete diritto, in caso di premorienza o riscatto, alla restituzione del 100% del capitale investito (premi versati e investiti nella gestione separata al netto dei costi, riproporzionati o rideterminati a seguito di riscatti parziali e/o di switch / cambio linea / cambio gestione / ribilanciamento). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Se noi non fossimo 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		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Premio assicurativo 0,00 €			
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Garanzia del capitale investito riconosciuto in caso di riscatto o premorienza, limitatamente all'investimento in Gestione Separata. Relativamente all'investimento in Fondi Unit-Linked, non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	€ 7.123,7	€ 7.269,08
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.530	€ 8.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,74%	-2,98%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.190	€ 10.290
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,07%	0,58%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.760	€ 11.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,42%	2,06%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.440	€ 11.740
	Rendimento medio per ciascun anno	4,39%	3,27%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.140	€ 11.290

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 5 anni
Costi totali	€ 696	€ 1.287
Incidenza annuale dei costi (*)	7,2%	2,6% 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 4,7% 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	Costi già inclusi nel premio pagato per coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano l'1,7% - 2,1% dell'importo pagato alla sottoscrizione dell'investimento in funzione della percentuale allocata in Gestione Separata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo	0,6%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	1,9%
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 dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Gestione Delegata - Linea Moderata

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 08/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

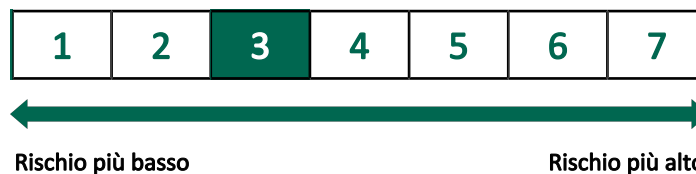
Tipo: Combinazione della Gestione Separata ValorePiù e di una selezione di fondi OICR che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di conservazione e crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 90 anni, 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 (almeno 5 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita limitata del capitale versato al netto dei costi. Questa opzione di investimento promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa. Per la parte investita nella Gestione Separata, avete diritto, in caso di premorienza o riscatto, alla restituzione del 100% del capitale investito (premi versati e investiti nella gestione separata al netto dei costi, riproporzionati o rideterminati a seguito di riscatti parziali e/o di switch / cambio linea / cambio gestione / ribilanciamento). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Se noi non fossimo 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		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Premio assicurativo 0,00 €			
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Garanzia del capitale investito riconosciuto in caso di riscatto o premorienza, limitatamente all'investimento in Gestione Separata. Relativamente all'investimento in Fondi Unit-Linked, non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	€ 4.749,13	€ 4.846,05
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.500	€ 7.250
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,95%	-6,22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.740	€ 10.030
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,58%	0,05%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.870	€ 11.510
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,33%	2,85%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.220	€ 12.780
	Rendimento medio per ciascun anno	12,23%	5,03%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.430	€ 11.940

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 5 anni
Costi totali	€ 704	€ 1.527
Incidenza annuale dei costi (*)	7,2%	3,0% 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 5,9% prima dei costi e al 2,9% 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	Costi già inclusi nel premio pagato per coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano l'1,7% - 2,1% dell'importo pagato alla sottoscrizione dell'investimento in funzione della percentuale allocata in Gestione Separata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo	0,5%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	2,4%
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 dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Gestione Delegata - Linea Dinamica

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 08/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

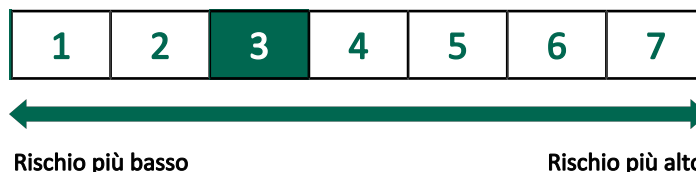
Tipo: Combinazione della Gestione Separata ValorePiù e di una selezione di fondi OICR che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di conservazione e crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 90 anni, 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 (almeno 5 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi. Questa opzione di investimento promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa. Per la parte investita nella Gestione Separata, avete diritto, in caso di premorienza o riscatto, alla restituzione del 100% del capitale investito (premi versati e investiti nella gestione separata al netto dei costi, riproporzionati o rideterminati a seguito di riscatti parziali e/o di switch / cambio linea / cambio gestione / ribilanciamento). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Se noi non fossimo 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		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Premio assicurativo 0,00 €			
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Garanzia del capitale investito riconosciuto in caso di riscatto o premorienza, limitatamente all'investimento in Gestione Separata. Relativamente all'investimento in Fondi Unit-Linked, non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	€ 2.849,48	€ 2.907,63
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.650	€ 6.140
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,55%	-9,30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.330	€ 9.750
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,71%	-0,50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.890	€ 11.790
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,06%	3,35%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.780	€ 13.530
	Rendimento medio per ciascun anno	17,81%	6,23%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.590	€ 12.390

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 5 anni
Costi totali	€ 770	€ 1.769
Incidenza annuale dei costi (*)	7,9%	3,4% 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 6,7% prima dei costi e al 3,3% 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	Costi già inclusi nel premio pagato per coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano l'1,7% - 2,1% dell'importo pagato alla sottoscrizione dell'investimento in funzione della percentuale allocata in Gestione Separata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo	0,6%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	2,8%
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 dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Gestione Delegata - Linea Scattante

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 08/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

Tipo: Combinazione della Gestione Separata ValorePiù e di una selezione di fondi OICR che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 90 anni, 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 (almeno 5 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi. Questa opzione di investimento promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.

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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa. Per la parte investita nella Gestione Separata, avete diritto, in caso di premorienza o riscatto, alla restituzione del 100% del capitale investito (premi versati e investiti nella gestione separata al netto dei costi, riproporzionati o rideterminati a seguito di riscatti parziali e/o di switch / cambio linea / cambio gestione / ribilanciamento). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Se noi non fossimo 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		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Premio assicurativo 0,00 €			
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Garanzia del capitale investito riconosciuto in caso di riscatto o premorienza, limitatamente all'investimento in Gestione Separata. Relativamente all'investimento in Fondi Unit-Linked, non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	€ 949,83	€ 969,21
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.820	€ 5.050
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,84%	-12,77%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.960	€ 9.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,41%	-0,95%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.980	€ 12.140
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,22%	3,95%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.410	€ 14.360
	Rendimento medio per ciascun anno	24,10%	7,50%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.830	€ 12.910

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 5 anni
Costi totali	€ 781	€ 1.967
Incidenza annuale dei costi (*)	8,0%	3,8% 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 7,8% prima dei costi e al 4% 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	Costi già inclusi nel premio pagato per coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano l'1,7% - 2,1% dell'importo pagato alla sottoscrizione dell'investimento in funzione della percentuale allocata in Gestione Separata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo	0,5%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	3,2%
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 dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Gestione Delegata - Linea Turbo

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 08/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

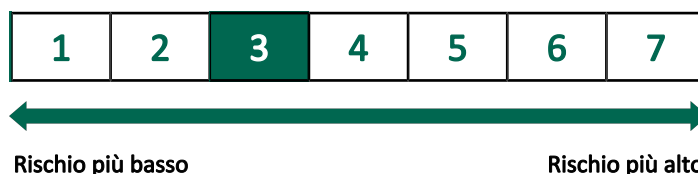
Tipo: Combinazione della Gestione Separata ValorePiù e di una selezione di fondi OICR che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di conservazione e crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 90 anni, 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 crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo (almeno 5 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi. Questa opzione di investimento promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa. Per la parte investita nella Gestione Separata, avete diritto, in caso di premorienza o riscatto, alla restituzione del 100% del capitale investito (premi versati e investiti nella gestione separata al netto dei costi, riproporzionati o rideterminati a seguito di riscatti parziali e/o di switch / cambio linea / cambio gestione / ribilanciamento). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Se noi non fossimo 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		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Premio assicurativo 0,00 €			
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Garanzia del capitale investito riconosciuto in caso di riscatto o premorienza, limitatamente all'investimento in Gestione Separata. Relativamente all'investimento in Fondi Unit-Linked, non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	€ 0	€ 0
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 5.390 -46,06%	€ 4.500 -14,76%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 7.760 -22,36%	€ 9.410 -1,21%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.010 0,06%	€ 12.300 4,22%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 12.710 27,07%	€ 14.750 8,09%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.930	€ 13.160

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 5 anni
Costi totali	€ 800	€ 2.077
Incidenza annuale dei costi (*)	8,2%	3,9% 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 8,1% prima dei costi e al 4,2% 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	Costi già inclusi nel premio pagato per coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano l'1,7% - 2,1% dell'importo pagato alla sottoscrizione dell'investimento in funzione della percentuale allocata in Gestione Separata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo	0,5%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	3,4%
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 dell'opzione di investimento: 5 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

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 Progetto Attivo - Premio Ricorrente 06-2026

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: 09/06/2026

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 ricorrente, che consente di investire nella Gestione Separata ValorePiù e in Fondi Interni o Esterni di tipo Unit-Linked. In particolare, i Fondi Interni Unit Linked ValorePiù Futuro Responsabile, ValorePiù MultiAsset ESG e ValorePiù Global Trend nonché la componente Unit-Linked della Gestione Delegata promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Per maggiori dettagli si rimanda ai relativi documenti contenenti le informazioni specifiche delle singole opzioni di investimento.

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

Obiettivi: Il prodotto soddisfa esigenze diverse a seconda delle scelte di destinazione dei premi:

- conservare il capitale investito;
- ricercare rendimenti più elevati con il rischio di incorrere in perdite, per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, le cui performance sono legate al mercato azionario e obbligazionario.

Il prodotto prevede diverse opzioni di investimento, riconducibili a due distinte modalità di gestione dello stesso: la Gestione Libera e la Gestione Delegata.

La prima consente di investire i premi versati al netto dei costi nella Gestione Separata ValorePiù e nei Fondi Interni Unit-Linked disponibili, con un'allocazione da definire in base alle proprie esigenze e ai propri obiettivi, nel rispetto di soglie minime stabilite per ciascun sottostante.

La Gestione Delegata permette di investire i premi versati al netto dei costi nella Gestione Separata ValorePiù e in una selezione di Fondi OICR Esterni, secondo quattro linee di investimento. La Società seleziona i Fondi Esterni collegabili al Contratto, scegliendo quelli più idonei attraverso un processo di valutazione che tiene conto del settore d'investimento, della politica d'investimento basata su criteri ambientali, sociali e di governance, nonché degli esiti di analisi di tipo quali/quantitativo. La Società effettua un'attività di monitoraggio periodica volta a verificare che i Fondi Esterni rispettino gli obiettivi d'investimento e la politica adottata, alla luce del mercato finanziario attuale e prospettico, procedendo, ove necessario, ad un aggiornamento della componente Unit-Linked della Gestione Delegata, sostituendo i Fondi Esterni presenti e/o modificandone il loro peso.

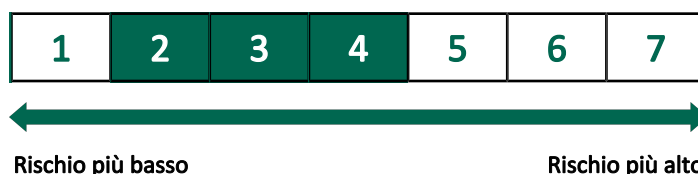
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il prodotto è destinato ad un tipo di cliente al dettaglio variabile in base al profilo di investimento scelto. Informazioni aggiuntive sugli investitori al dettaglio a cui sono destinate le varie opzioni di investimento sono disponibili nel documento contenente le informazioni chiave di ciascun profilo di investimento.

Prestazioni assicurate: In caso di decesso dell'Assicurato, la Società si impegna a corrispondere, ai beneficiari designati, una prestazione pari alla somma del maggior valore tra il capitale assicurato rivalutato e la somma dei capitali assicurati iniziali attivi derivanti dai premi versati e investiti nella Gestione Separata e del controvalore delle quote acquisite, quest'ultimo maggiorato del 7% o del 2% qualora l'età assicurativa raggiunta dall'Assicurato al momento del decesso sia superiore agli 80 anni e comunque per un importo massimo di 10.000 Euro. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

Nella forma a premio unico ricorrente il contratto può essere attivato mediante un piano di premi unici ricorrenti di importo almeno pari a 1.200 Euro e non eccedente i 30.000 Euro su base annua. È possibile corrispondere premi unici aggiuntivi di almeno 1.000 Euro, ovvero di almeno 5.000 Euro in caso di versamento aggiuntivo corrisposto contestualmente alla prima rata di premio unico ricorrente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio





**L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione sia mantenuta per 10 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.

Il rischio ed il rendimento effettivi connessi all'investimento variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dal cliente; per questa ragione il prodotto è stato classificato in un intervallo di rischio tra 2, che corrisponde alla classe di rischio bassa e 4, che corrisponde alla classe di rischio media su 7.

Per la parte investita nella Gestione Separata, avete diritto, in caso di premorienza o riscatto, alla restituzione del 100% del capitale investito (premi versati e investiti nella gestione separata al netto dei costi, riproporzionati o rideterminati a seguito di riscatti parziali e/o di switch / cambio linea / cambio gestione / ribilanciamento). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked Interni o Esterni questo prodotto non prevede alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked Interni o Esterni questo prodotto non prevede alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

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

Scenari di performance

La performance del prodotto può variare in base al profilo di investimento scelto. Informazioni aggiuntive sugli scenari di performance delle singole opzioni di investimento sono disponibili nel documento contenente le informazioni chiave di ciascun profilo di investimento.

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.

- 1.000,00 EUR all'anno di investimento.

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni 5 anni
Costi totali	Da	€ 148	€ 464	€ 1.193
	a	€ 189	€ 768	€ 2.477
Incidenza annuale dei costi (*)	Da	16,8%	3,2% ogni anno	2,2% ogni anno
	a	21,4%	5,2% ogni anno	4,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costi già inclusi nel premio pagato e destinati a coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano il 2,5% - 3,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Da 0,2% a 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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	Da 1,9% a 3,9%
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: 10 anni

Il periodo di detenzione è stato scelto in base alle caratteristiche del prodotto, la struttura dei costi e il profilo rischio-rendimento degli investimenti sottostanti. Il disinvestimento anticipato può rendere più difficoltoso il raggiungimento degli obiettivi.

Trascorsi almeno dodici mesi dalla data di decorrenza del contratto, è possibile esercitare il diritto di riscatto sostenendo un costo pari al 4,0% nel secondo anno, al 3,0% nel terzo anno, all'2,0% nel quarto anno e all'1,0% nel corso del quinto anno.

Il costo di riscatto è nullo a partire dal sesto anno.

Il riscatto deve essere richiesto per iscritto.

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

Riscatti parziali programmati: qualora sia stata scelta la Gestione Libera, nel corso della durata del contratto e purché il controvalore del contratto sia almeno pari a 30.000 Euro, è possibile attivare l'opzione "Riscatti parziali programmati", che prevede l'erogazione al Contraente di una prestazione trimestrale, di importo lordo scelto dallo stesso al momento dell'attivazione. L'attivazione di detta opzione presuppone l'interruzione del piano di premi unici ricorrenti, ferma la possibilità di corrispondere premi unici aggiuntivi.

Riallocazione del capitale: trascorso un anno dalla decorrenza del contratto è possibile modificare l'allocazione dell'investimento mediante switch in Gestione Libera, cambio linea di investimento in Gestione Delegata, ribilanciamento o cambio gestione.

Opzione di conversione in rendita: trascorsi quattro anni dalla decorrenza del contratto è possibile convertire il valore di riscatto in una rendita vitalizia.

Il Set informativo - composto dal Documento contenente le informazioni chiave (KID), dal DIP aggiuntivo IBIP, dalle Condizioni di assicurazione comprensive del Glossario e dalla Proposta - viene consegnato al Contraente dall'intermediario prima della sottoscrizione ai sensi della normativa vigente.

Il Set informativo aggiornato, così come il Regolamento della Gestione Separata e il Regolamento di gestione dei Fondi Interni, sono disponibili sul sito internet www.groupama.it

Il regolamento di gestione e lo Statuto della SICAV dei Fondi Esterni che compongono la Gestione Delegata sono disponibili sul sito internet delle rispettive Società di Gestione/SICAV. L'indirizzo internet delle Società di Gestione/SICAV dei fondi è consultabile sul sito internet www.groupama.it nella sezione in cui sono pubblicate le valorizzazioni dei singoli Fondi Unit-Linked.

Dopo la conclusione del contratto, l'impresa trasmetterà annualmente il documento unico di rendicontazione.

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/.

Alcune delle opzioni di investimento previste dal Prodotto promuovono caratteristiche ambientali o sociali.

Il Prodotto 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 i sottostanti collegati al prodotto hanno preso in considerazione i PAI nel periodo di riferimento.

Per maggiori dettagli, si rimanda alla sezione del sito internet della Compagnia <https://www.groupama.it/sostenibilita>.

Prodotto

Opzione di investimento: Gestione Separata ValorePiù

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 09/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

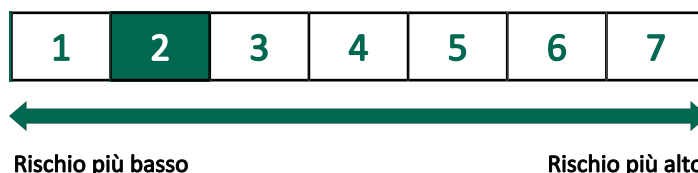
Tipo: Speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della società il cui obiettivo è il raggiungimento dei rendimenti minimi a favore degli assicurati e la stabilizzazione nel tempo dei rendimenti conseguiti.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di conservazione del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 80 anni, con un'esperienza e conoscenza base del mercato dei capitali e degli strumenti finanziari, un obiettivo di investimento di conservazione del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo (almeno 10 anni), una tolleranza al rischio bassa, che intenda conservare il valore del capitale versato al netto dei costi, senza alcuna perdita.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare 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 la parte investita nella Gestione Separata, avete diritto, in caso di premorienza o riscatto, alla restituzione del 100% del capitale investito (premi versati e investiti nella gestione separata al netto dei costi, riproporzionati o rideterminati a seguito di riscatti parziali e/o di switch / cambio linea / cambio gestione / ribilanciamento). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Se noi non fossimo 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: 10 anni

Esempio di investimento: € 1.000,00 all'anno.

Premio assicurativo 0,00 €

Scenari di sopravvivenza

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Minimo	Garanzia del capitale investito riconosciuto in caso di riscatto o premorienza.	€ 831,91	€ 4.718,85	€ 9.564,14
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 870	€ 4.800	€ 9.610
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,60%	-1,33%	-0,72%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 880	€ 4.990	€ 10.520
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,65%	-0,04%	0,92%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 880	€ 5.020	€ 10.790
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,58%	0,15%	1,38%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 890	€ 5.050	€ 11.290
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,47%	0,34%	2,19%
Scenario di morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 900	€ 5.020	€ 10.790

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 .

- 1.000,00 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni 5 anni
Costi totali	€ 148	€ 464	€ 1.193
Incidenza annuale dei costi (*)	16,8%	3,2% ogni anno	2,2% 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 3,6% prima dei costi e al 1,4% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costi già inclusi nel premio pagato e destinati a coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano il 2,5% - 3,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	0,2%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	1,9%
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 dell'opzione di investimento: 10 anni

Prodotto

Opzione di investimento: Fondo Interno ValorePiù Bilanciato Classe C

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 09/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

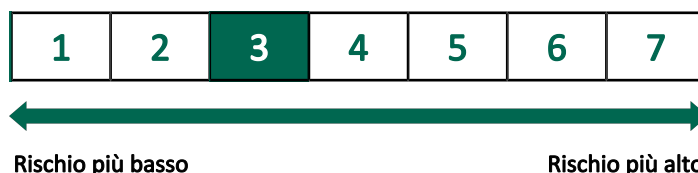
Tipo: Fondo interno di tipo Unit-Linked.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 80 anni, 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 crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo (almeno 10 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa.

Se noi non fossimo 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: 10 anni Esempio di investimento: € 1.000,00 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Premio assicurativo 0,00 €				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	NA	NA	NA
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 590	€ 3.940	€ 7.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,81%	-7,81%	-5,05%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 720	€ 4.380	€ 9.590
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,12%	-4,38%	-0,75%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 880	€ 5.100	€ 10.520
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,03%	0,63%	0,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 970	€ 5.670	€ 11.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,69%	4,25%	3,19%
Scenario di morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 980	€ 5.450	€ 11.260

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 .

- 1.000,00 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni 5 anni
Costi totali	€ 174	€ 545	€ 1.475
Incidenza annuale dei costi (*)	19,7%	3,8% ogni anno	2,7% 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 3,6% prima dei costi e al 0,9% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costi già inclusi nel premio pagato e destinati a coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano il 2,5% - 3,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	0,2%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	2,5%
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 dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Fondo Interno ValorePiù Azionario Classe C

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 09/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

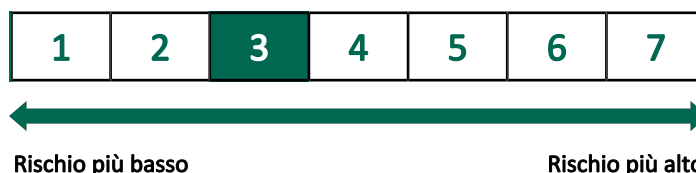
Tipo: Fondo interno Unit-Linked di tipo azionario.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 80 anni, 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 crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo (almeno 10 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa.

Se noi non fossimo 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: 10 anni Esempio di investimento: € 1.000,00 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Premio assicurativo 0,00 €				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	NA	NA	NA
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 490	€ 3.490	€ 6.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,40%	-11,79%	-8,09%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 730	€ 4.360	€ 9.640
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,12%	-4,55%	-0,66%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 900	€ 5.460	€ 12.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,83%	2,95%	4,06%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.100	€ 6.000	€ 13.700
	Rendimento medio per ciascun anno	10,24%	6,16%	5,65%
Scenario di morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.000	€ 5.840	€ 13.410

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 .

- 1.000,00 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni 5 anni
Costi totali	€ 176	€ 590	€ 1.630
Incidenza annuale dei costi (*)	19,9%	4,1% ogni anno	2,8% 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 6,9% prima dei costi e al 4,1% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costi già inclusi nel premio pagato e destinati a coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano il 2,5% - 3,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. 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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	2,5%
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 dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Fondo Interno ValorePiù MultiAsset ESG Classe B

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 09/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

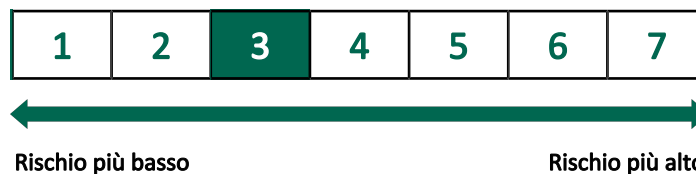
Tipo: Fondo Interno Unit-Linked di tipo multi-asset che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 80 anni, 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 crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo (almeno 10 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi. Questa opzione di investimento promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa.

Se noi non fossimo 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: 10 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Esempio di investimento: € 1.000,00 all'anno.				
Premio assicurativo 0,00 €				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	NA	NA	NA
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 580	€ 3.750	€ 7.130
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,32%	-9,41%	-6,26%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 710	€ 4.320	€ 9.090
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,63%	-4,86%	-1,74%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 870	€ 4.900	€ 10.130
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,09%	-0,70%	0,24%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 960	€ 5.320	€ 11.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,50%	2,07%	1,84%
Scenario di morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 970	€ 5.240	€ 10.840

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 .

- 1.000,00 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni 5 anni
Costi totali	€ 177	€ 596	€ 1.640
Incidenza annuale dei costi (*)	20,0%	4,1% ogni anno	3,1% 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 3,3% prima dei costi e al 0,2% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costi già inclusi nel premio pagato e destinati a coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano il 2,5% - 3,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	0,2%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	2,8%
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 dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Fondo Interno ValorePiù Futuro Responsabile

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 09/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

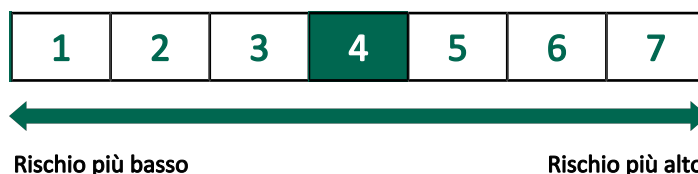
Tipo: Fondo Interno Unit-Linked di tipo azionario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 80 anni, 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 crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo (almeno 10 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi. Questa opzione di investimento promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa.

Se noi non fossimo 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: 10 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Esempio di investimento: € 1.000,00 all'anno.				
Premio assicurativo 0,00 €				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	NA	NA	NA
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 450	€ 3.320	€ 6.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,93%	-13,34%	-9,32%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 670	€ 4.540	€ 9.680
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,95%	-3,19%	-0,59%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 920	€ 5.620	€ 12.990
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,16%	3,94%	4,71%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.130	€ 6.470	€ 15.340
	Rendimento medio per ciascun anno	12,72%	8,73%	7,65%
Scenario di morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.020	€ 6.020	€ 13.900

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 .

- 1.000,00 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni 5 anni
Costi totali	€ 174	€ 559	€ 1.589
Incidenza annuale dei costi (*)	19,7%	3,9% ogni anno	2,7% 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 7,4% prima dei costi e al 4,7% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costi già inclusi nel premio pagato e destinati a coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano il 2,5% - 3,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. 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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	2,4%
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 dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Fondo Interno ValorePiù Obbligazionario Globale Classe A

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 09/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

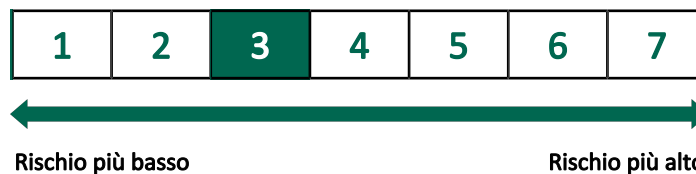
Tipo: Fondo interno di tipo Unit-Linked.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 80 anni, 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 crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo (almeno 10 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa.

Se noi non fossimo 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: 10 anni Esempio di investimento: € 1.000,00 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Premio assicurativo 0,00 €				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	NA	NA	NA
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 680	€ 4.090	€ 8.050
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,93%	-6,62%	-3,98%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 700	€ 4.090	€ 8.700
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,79%	-6,62%	-2,55%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 870	€ 4.910	€ 9.470
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,25%	-0,63%	-1,00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 940	€ 5.480	€ 11.210
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,29%	3,08%	2,07%
Scenario di morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 970	€ 5.250	€ 10.130

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 .

- 1.000,00 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni 5 anni
Costi totali	€ 170	€ 481	€ 1.209
Incidenza annuale dei costi (*)	19,3%	3,3% ogni anno	2,3% 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 1,3% prima dei costi e al -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 10 anni
Costi di ingresso	Costi già inclusi nel premio pagato e destinati a coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano il 2,5% - 3,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	0,2%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	2,1%
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 dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Fondo Interno ValorePiù Global Trend

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 09/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

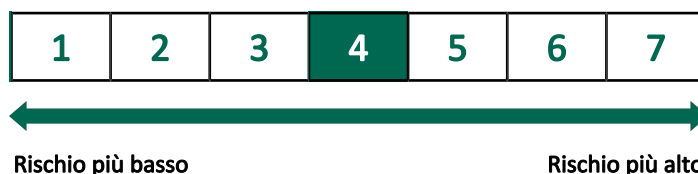
Tipo: Fondo Interno Unit-Linked di tipo multi-asset che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 80 anni, 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 crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo (almeno 10 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi. Questa opzione di investimento promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa.

Se noi non fossimo 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: 10 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Esempio di investimento: € 1.000,00 all'anno.				
Premio assicurativo 0,00 €				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	NA	NA	NA
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 340	€ 2.970	€ 5.240
	Rendimento medio per ciascun anno	-66,35%	-16,90%	-12,19%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 760	€ 4.900	€ 9.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,74%	-0,70%	-0,48%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 960	€ 6.800	€ 19.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,71%	10,42%	12,16%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.220	€ 8.120	€ 23.030
	Rendimento medio per ciascun anno	22,23%	16,64%	14,76%
Scenario di morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.070	€ 7.270	€ 21.220

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 .

- 1.000,00 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni 5 anni
Costi totali	€ 174	€ 580	€ 1.879
Incidenza annuale dei costi (*)	19,7%	3,9% ogni anno	2,7% 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 14,9% prima dei costi e al 12,2% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costi già inclusi nel premio pagato e destinati a coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano il 2,5% - 3,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. 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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	2,4%
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 dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Gestione Delegata - Linea Prudente

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 09/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

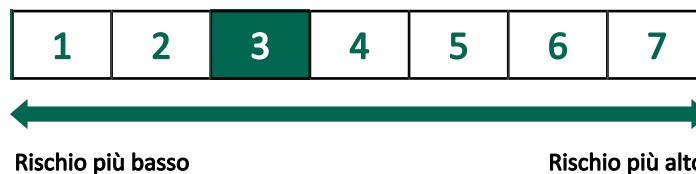
Tipo: Combinazione della Gestione Separata ValorePiù e di una selezione di fondi OICR che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di conservazione e crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 80 anni, 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 medio periodo (almeno 10 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita limitata del capitale versato al netto dei costi. Questa opzione di investimento promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa. Per la parte investita nella Gestione Separata, avete diritto, in caso di premorienza o riscatto, alla restituzione del 100% del capitale investito (premi versati e investiti nella gestione separata al netto dei costi, riproporzionati o rideterminati a seguito di riscatti parziali e/o di switch / cambio linea / cambio gestione / ribilanciamento). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Se noi non fossimo 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: 10 anni Esempio di investimento: € 1.000,00 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Premio assicurativo 0,00 €				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Garanzia del capitale investito riconosciuto in caso di riscatto o premorienza, limitatamente all'investimento in Gestione Separata. Relativamente all'investimento in Fondi Unit-Linked, non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	€ 623,93	€ 3.539,14	€ 7.173,11
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 780	€ 4.440	€ 8.710
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,44%	-3,90%	-2,52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 840	€ 4.880	€ 10.040
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,46%	-0,81%	0,07%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 890	€ 5.160	€ 11.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,05%	1,06%	2,14%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 950	€ 5.410	€ 12.370
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,32%	2,61%	3,84%
Scenario di morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 930	€ 5.260	€ 11.480

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 .

- 1.000,00 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni 5 anni
Costi totali	€ 159	€ 540	€ 1.514
Incidenza annuale dei costi (*)	17,9%	3,7% ogni anno	2,7% 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 4,8% 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 10 anni
Costi di ingresso	Costi già inclusi nel premio pagato e destinati a coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano il 2,5% - 3,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	0,2%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	2,5%
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 dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Gestione Delegata - Linea Moderata

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 09/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

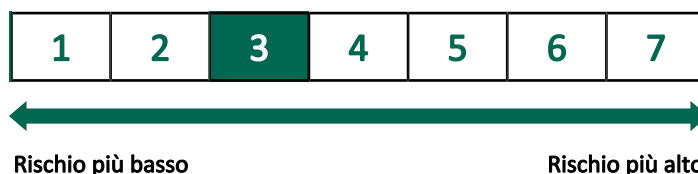
Tipo: Combinazione della Gestione Separata ValorePiù e di una selezione di fondi OICR che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di conservazione e crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 80 anni, 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 medio periodo (almeno 10 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita limitata del capitale versato al netto dei costi. Questa opzione di investimento promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa. Per la parte investita nella Gestione Separata, avete diritto, in caso di premorienza o riscatto, alla restituzione del 100% del capitale investito (premi versati e investiti nella gestione separata al netto dei costi, riproporzionati o rideterminati a seguito di riscatti parziali e/o di switch / cambio linea / cambio gestione / ribilanciamento). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Se noi non fossimo 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: 10 anni Esempio di investimento: € 1.000,00 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Premio assicurativo 0,00 €				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Garanzia del capitale investito riconosciuto in caso di riscatto o premorienza, limitatamente all'investimento in Gestione Separata. Relativamente all'investimento in Fondi Unit-Linked, non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	€ 415,96	€ 2.359,43	€ 4.782,07
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 680	€ 4.090	€ 7.820
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,28%	-6,66%	-4,53%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 790	€ 4.760	€ 9.560
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,26%	-1,61%	-0,83%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 890	€ 5.300	€ 11.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,53%	1,95%	2,88%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.010	€ 5.760	€ 13.460
	Rendimento medio per ciascun anno	0,84%	4,75%	5,34%
Scenario di morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 960	€ 5.500	€ 12.170

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 .

- 1.000,00 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni 5 anni
Costi totali	€ 169	€ 616	€ 1.835
Incidenza annuale dei costi (*)	19,1%	4,2% ogni anno	3,2% 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 6,1% prima dei costi e al 2,9% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costi già inclusi nel premio pagato e destinati a coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano il 2,5% - 3,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	0,2%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	3,0%
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 dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Gestione Delegata - Linea Dinamica

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 09/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

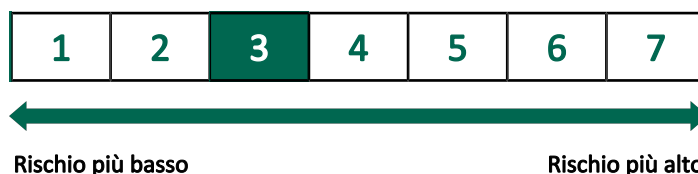
Tipo: Combinazione della Gestione Separata ValorePiù e di una selezione di fondi OICR che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di conservazione e crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 80 anni, 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 medio periodo (almeno 10 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi. Questa opzione di investimento promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa. Per la parte investita nella Gestione Separata, avete diritto, in caso di premorienza o riscatto, alla restituzione del 100% del capitale investito (premi versati e investiti nella gestione separata al netto dei costi, riproporzionati o rideterminati a seguito di riscatti parziali e/o di switch / cambio linea / cambio gestione / ribilanciamento). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Se noi non fossimo 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: 10 anni Esempio di investimento: € 1.000,00 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Premio assicurativo 0,00 €				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Garanzia del capitale investito riconosciuto in caso di riscatto o premorienza, limitatamente all'investimento in Gestione Separata. Relativamente all'investimento in Fondi Unit-Linked, non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	€ 249,57	€ 1.415,66	€ 2.869,24
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 600	€ 3.800	€ 7.100
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,16%	-9,03%	-6,34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 750	€ 4.670	€ 9.170
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,10%	-2,26%	-1,58%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 900	€ 5.410	€ 12.100
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,11%	2,64%	3,44%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.060	€ 6.040	€ 14.330
	Rendimento medio per ciascun anno	5,76%	6,38%	6,44%
Scenario di morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 980	€ 5.680	€ 12.720

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 .
- 1.000,00 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni 5 anni
Costi totali	€ 177	€ 677	€ 2.092
Incidenza annuale dei costi (*)	20,0%	4,6% ogni anno	3,6% 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 7% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costi già inclusi nel premio pagato e destinati a coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano il 2,5% - 3,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	0,2%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	3,4%
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 dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Gestione Delegata - Linea Scattante

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 09/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

Tipo: Combinazione della Gestione Separata ValorePiù e di una selezione di fondi OICR che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di conservazione e crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 80 anni, 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 medio periodo (almeno 10 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi. Questa opzione di investimento promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.

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 10 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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa. Per la parte investita nella Gestione Separata, avete diritto, in caso di premorienza o riscatto, alla restituzione del 100% del capitale investito (premi versati e investiti nella gestione separata al netto dei costi, riproporzionati o rideterminati a seguito di riscatti parziali e/o di switch / cambio linea / cambio gestione / ribilanciamento). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Se noi non fossimo 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: 10 anni Esempio di investimento: € 1.000,00 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Premio assicurativo 0,00 €				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Garanzia del capitale investito riconosciuto in caso di riscatto o premorienza, limitatamente all'investimento in Gestione Separata. Relativamente all'investimento in Fondi Unit-Linked, non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	€ 83,19	€ 471,89	€ 956,41
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 520	€ 3.510	€ 6.380
	Rendimento medio per ciascun anno	-48,03%	-11,56%	-8,36%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 710	€ 4.580	€ 8.790
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,95%	-2,92%	-2,37%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 900	€ 5.520	€ 12.480
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,69%	3,32%	3,99%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.110	€ 6.330	€ 15.190
	Rendimento medio per ciascun anno	10,68%	7,94%	7,48%
Scenario di morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.000	€ 5.870	€ 13.270

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 .

- 1.000,00 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni 5 anni
Costi totali	€ 185	€ 738	€ 2.348
Incidenza annuale dei costi (*)	21,0%	5,0% ogni anno	4,0% 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 8% prima dei costi e al 4% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costi già inclusi nel premio pagato e destinati a coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano il 2,5% - 3,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	0,2%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	3,8%
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 dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

Prodotto

Opzione di investimento: Gestione Delegata - Linea Turbo

Emittente: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 09/06/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

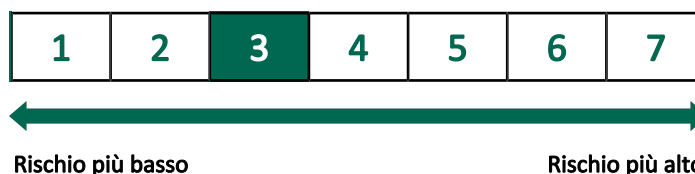
Tipo: Combinazione della Gestione Separata ValorePiù e di una selezione di fondi OICR che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Obiettivi: l'opzione si prefigge un obiettivo di crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio che abbia un'età non superiore a 80 anni, 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 crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo (almeno 10 anni), una tolleranza al rischio media, una capacità finanziaria di sostenere una perdita anche rilevante del capitale versato al netto dei costi. Questa opzione di investimento promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 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 questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita nei Fondi Unit-Linked, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento o una parte della stessa. Per la parte investita nella Gestione Separata, avete diritto, in caso di premorienza o riscatto, alla restituzione del 100% del capitale investito (premi versati e investiti nella gestione separata al netto dei costi, riproporzionati o rideterminati a seguito di riscatti parziali e/o di switch / cambio linea / cambio gestione / ribilanciamento). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Se noi non fossimo 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: 10 anni Esempio di investimento: € 1.000,00 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Premio assicurativo 0,00 €				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Garanzia del capitale investito riconosciuto in caso di riscatto o premorienza, limitatamente all'investimento in Gestione Separata. Relativamente all'investimento in Fondi Unit-Linked, non è prevista una garanzia di rendimento minimo o conservazione del capitale investito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	€ 0	€ 0	€ 0
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 480	€ 3.370	€ 6.020
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,97%	-12,90%	-9,47%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 690	€ 4.530	€ 8.590
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,87%	-3,25%	-2,78%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 910	€ 5.580	€ 12.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,48%	3,66%	4,25%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.130	€ 6.470	€ 15.630
	Rendimento medio per ciascun anno	13,15%	8,70%	7,98%
Scenario di morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.010	€ 5.970	€ 13.550

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 delle simulazioni di rendimento.

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

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 .

- 1.000,00 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni 5 anni
Costi totali	€ 189	€ 768	€ 2.477
Incidenza annuale dei costi (*)	21,4%	5,2% ogni anno	4,2% 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 8,5% prima dei costi e al 4,3% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Costi già inclusi nel premio pagato e destinati a coprire le spese commerciali e amministrative. Rappresentano il 2,5% - 3,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	0,2%
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	Impatto dei costi annuali sul valore dell'investimento.	3,9%
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 dell'opzione di investimento: 10 anni

Altre informazioni rilevanti

Sono disponibili sul sito internet di Gropuama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/ le performance passate dei fondi o dei sottostanti connessi al prodotto, da intendersi in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni conseguiti nel tempo. Le performance passate possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo/sottostante è stato precedentemente gestito e sono rappresentate al netto delle spese correnti.

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 Progetto Attivo
Contratto multiramo (Ramo I e Ramo III)

Data: 22/06/2026 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 2025, il patrimonio netto della Compagnia ammonta a 650,5 milioni di euro e il risultato economico dell'esercizio è pari a 21,4 Milioni di euro. L'indice di solvibilità (Solvency Ratio) è 270,39%.

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>

Al contratto si applica la legge italiana.

Prodotto

Groupama Progetto Attivo è un contratto di tipo multiramo a vita intera, a premio unico o a premi unici ricorrenti, con possibilità di premi unici aggiuntivi, le cui prestazioni possono essere collegate:

- in parte (minimo 0%, massimo 90%) ai rendimenti della Gestione Separata denominata "ValorePiù";
- in parte o totalmente (minimo 10%, massimo 100%) all'andamento del valore delle quote di uno o più Fondi Interni o Fondi Esterni di tipo Unit-Linked.

Il contratto prevede:

- la **garanzia del capitale** investito nella Gestione Separata ValorePiù in caso di riscatto o decesso dell'Assicurato, eventualmente riproporzionato a seguito di riscatti parziali volontari o programmati;
- una **maggiorazione in caso decesso pari al 7% o al 2%** (se l'età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso è superiore a 80 anni) **del controvalore delle quote di Fondi Unit-Linked.**

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

Il Contraente può scegliere tra due modalità di gestione degli investimenti: Gestione Libera o Gestione Delegata.

La **Gestione Libera** prevede l'investimento dei premi al netto dei costi nella Gestione Separata ValorePiù e/o in Fondi Interni Unit-Linked:

Destinazione dei premi versati	% minima dei premi versati	% massima dei premi versati	Garanzia del capitale investito
Gestione Separata ValorePiù	0%	80%; fino a 90% per Contraenti di età assicurativa superiore a 75 anni	Presente per riscatto e morte dell'Assicurato
Fondi Interni Unit-Linked	20%; 10% per Contraenti di età assicurativa superiore a 75 anni	100%	Non presente

La **Gestione Delegata** prevede l'investimento dei premi al netto dei costi nella Gestione Separata ValorePiù e/o in una selezione di Fondi OICR Esterni in base a configurazioni prestabilite delle percentuali di investimento

Linea di investimento	Destinazione dei premi versati	
	Gestione Separata ValorePiù	Fondi Esterni Unit-Linked
Prudente	75%	25%
Moderata	50%	50%
Dinamica	30%	70%
Scattante	10%	90%
Turbo	0%	100%
Garanzia del capitale investito	Presente per riscatto e morte dell'Assicurato	

ESEMPI ALLOCAZIONE DEL PREMIO INVESTITO:

➤ **Premio Unico: 20.000 euro**

- **Gestione Libera:** min 0 euro e max 16.000 euro (18.000 euro per Contraenti con età assicurativa superiore a 75 anni) nella Gestione Separata; min 4.000 euro (2.000 euro per Contraenti con età assicurativa superiore a 75 anni) e max 20.000 euro nei Fondi Interni Unit-Linked;

- **Gestione Delegata:** min 0 euro e max 15.000 euro nella Gestione Separata; min 5.000 euro e max 20.000 nei Fondi Esterni Unit-Linked.

- **Premi unici ricorrenti: 2.400 euro all'anno**
- **Gestione Libera:** min annuo 0 euro e max annuo 1.920 euro (2.160 per Contraenti con età assicurativa superiore a 75 anni) nella Gestione Separata; min annuo 480 euro (240 euro per Contraenti con età assicurativa superiore a 75 anni) e max 2.400 euro nei Fondi Interni Unit-Linked;
 - **Gestione Delegata:** min annuo 0 euro e max annuo 1.800 euro nella Gestione Separata; min annuo 600 euro e max annuo 2.4000 nei Fondi Esterni Unit-Linked.

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 modificare i termini del contratto mediante l'esercizio delle seguenti opzioni predefinite:

Tipo di opzione	Descrizione dell'opzione	Modalità di esercizio
Switch (solo per Gestione Libera)	Riallocazione del capitale maturato tra Gestione Separata e/o Fondi Interni Unit Linked. I premi corrisposti dopo l'esecuzione dell'opzione saranno investiti nelle due componenti in base alle nuove percentuali di investimento	Richiesta scritta a partire da un anno dalla decorrenza del contratto
Riscatti parziali programmati (solo per Gestione Libera)	Erogazione di una prestazione trimestrale di importo lordo a scelta: - fino al 10% del controvalore del contratto, calcolato in base all'ultima valorizzazione disponibile al momento della richiesta dell'opzione. Se l'opzione è attivata all'emissione del contratto, il 10% si riferisce al premio versato al netto dei costi - almeno 1.800 euro annui che corrispondono a 450 euro trimestrali In ogni caso il premio investito alla firma o il controvalore del contratto alla data della richiesta deve essere almeno pari a 30.000 euro.	Richiesta scritta: - in qualsiasi momento per la forma a premio unico - dopo aver sospeso il piano di pagamento dei premi per la forma a premi ricorrenti
Ribilanciamento (per Gestione Libera/ Delegata)	Ribilanciamento delle percentuali di investimento nella Gestione Separata e/o Fondi Unit-Linked nel rispetto di quelle iniziali al momento della firma del contratto oppure come modificate a seguito di eventuali operazioni di switch, cambio linea in Gestione Delegata o cambio gestione.	Richiesta scritta a partire da un anno dalla decorrenza del contratto
Cambio gestione dell'investimento (per Gestione Libera/ Delegata)	Cambio della modalità di gestione dell'investimento da Gestione Libera a Gestione Delegata e viceversa. I premi pagati dopo l'esecuzione dell'opzione saranno investiti nella Gestione Separata e nei Fondi Interni o Esterni in base alle nuove percentuali di investimento.	
Cambio linea di investimento (solo per Gestione Delegata)	Riallocazione del capitale maturato su un'altra linea di investimento prevista dalla Gestione Delegata. I premi corrisposti dopo l'esecuzione dell'opzione saranno investiti nella Gestione Separata e/o nei Fondi Esterni in base alle nuove percentuali di investimento	
Conversione del valore di riscatto in rendita vitalizia (per Gestione Libera/ Delegata)	Conversione del valore di riscatto del contratto in rendita vitalizia rivalutabile fino al decesso dell'Assicurato e reversibile, in misura totale o parziale, a favore di un secondo vitalizzando oppure rendita rivalutabile, pagabile in modo certo per i primi cinque, dieci o quindici anni fino a che l'Assicurato è in vita. L'opzione è esercitabile se la rendita annua è di almeno di 5.000 euro.	Richiesta scritta dal 4° anno dalla decorrenza del contratto purché l'età assicurativa dell'Assicurato non superi 75 anni

I regolamenti della Gestione Separata ValorePiù e dei Fondi Interni collegabili al contratto mediante la Gestione Libera sono disponibili sul sito internet www.groupama.it. Il regolamento di gestione e lo Statuto della SICAV dei Fondi Esterni e che compongono la Gestione Delegata sono disponibili sul sito internet delle rispettive Società di Gestione/SICAV. L'indirizzo Internet delle Società di Gestione/SICAV dei fondi è consultabile sul sito internet www.groupama.it nella sezione in cui sono pubblicate le valorizzazioni dei singoli Fondi Unit-Linked.

Che cosa NON è assicurato?

Rischi esclusi L'assicurazione non prevede né limitazioni né esclusioni.

Ci sono limiti di copertura?

Non sono previste limitazioni ed esclusioni.

Quanto e come devo pagare?

	Tipologia e importo premio	Frazionamento	Versamenti aggiuntivi
Premio	Premio unico - Minimo 5.000 euro - Massimo 1.000.000 euro	Non applicabile	Minimo 1.000 euro
	Premi unici ricorrenti - Minimo annuale 1.200 euro (mensile 100 euro minimo) - Massimo annuale 30.000 euro (mensile 2.500 euro massimo) - Massimo 1.000.000 euro	Annuale - semestrale - trimestrale - mensile (in questo ultimo caso alla firma del contratto vanno pagate le prime 3 mensilità). La durata del pagamento deve essere minima 5 e massimo 20 anni, purché al termine del periodo il contraente non abbia ancora un'età assicurativa di 90 anni	- Minimo 1.000 euro - Minimo 5.000 euro in caso di premio unico aggiuntivo contestuale alla firma del contratto
Il premio viene investito sulla base dell'allocazione selezionata dal Contraente per la Gestione Libera o secondo la combinazione predefinita individuata per la Gestione Delegata. 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 - addebito permanente su c/c bancario mediante SDD per le rate di premio successive alla prima (unica modalità prevista per le rate successive alla prima dei Contratti a Premi unici ricorrenti con			

opzione di investimento in Gestione Delegata, anche in caso di modifica da gestione Libera) - reinvestimento del capitale proveniente da un contratto preesistente con Groupama Assicurazioni S.p.A.



A chi è rivolto questo prodotto?

È rivolto a investitori con un livello di conoscenza ed esperienza tale da poter comprendere prodotti finanziari con un limitato grado di complessità, che abbiano un obiettivo di conservazione e crescita o di sola crescita del capitale investito, a seconda dell'allocazione dell'investimento, in un periodo anche breve per la forma a premio unico o almeno medio per la forma a premi unici ricorrenti. Devono avere la capacità di sopportare perdite e una tolleranza al rischio bassa o media (a seconda dell'opzione). Può essere utilizzato anche da società per accantonare fondi per l'indennità di fine rapporto (TFR) o mandato (TFM) e da privati per finalità di previdenza funeraria.



Quali costi devo sostenere?

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

Costi per riscatto parziale o totale: come da tabella.

Per il riscatto parziale è previsto anche un costo fisso di 10 euro

N° di mesi interamente trascorsi dalla decorrenza	Costo di riscatto per forma a premio unico	Costo di riscatto per forma a premi unici ricorrenti
<6	Riscatto non ammesso	Riscatto non ammesso
6	2,5%, ammesso solo riscatto parziale	Riscatto non ammesso
12	2,00 %	4,00 %
24	1,50 %	3,00 %
36	1,00 %	2,00 %
48	0,00 %	1,00 %
≥60	0,00 %	0,00 %

Costi delle opzioni previste nel contratto

Erogazione della rendita	Switch, ribilanciamento o cambio linea di investimento	Riscatto parziale programmato	Cambio gestione dell'investimento
Contenute in appendice di opzione	La prima operazione è gratuita, per le altre 30 euro	2 euro su ogni importo liquidato trimestralmente	30 euro

Costi di intermediazione

La quota parte percepita in media dall'intermediario, con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto, è pari al 25% per la forma a premio unico, 31% per la forma a premi unici ricorrenti.

COME POSSO PRESENTARE I RECLAMI E RISOLVERE LE CONTROVERSIE?

IVASS o CONSOB	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 . 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 .
-----------------------	--

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

Arbitro Assicurativo	Presentando ricorso all'Arbitro Assicurativo tramite il portale disponibile sul sito internet dello stesso (www.arbitroassicurativo.org) dove è possibile consultare i requisiti di ammissibilità, le altre informazioni relative alla presentazione del ricorso stesso e ogni altra indicazione utile.
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	L'Arbitrato può essere attivato, ove previsto dalle Condizioni Generali di Assicurazione, per la risoluzione di controversie circa la quantificazione del danno, da un arbitro designato dalle parti o, in mancanza di accordo, da un soggetto terzo. Reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente, chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET per la risoluzione della lite transfrontaliera di cui sia parte il reclamante.

QUALE REGIME FISCALE SI APPLICA?

Trattamento fiscale applicabile al contratto	<u>Imposta sui premi:</u> i premi versati non sono soggetti ad imposte. <u>Detraibilità fiscale dei premi:</u> i premi versati non consentono di beneficiare della detrazione d'imposta. <u>Imposta di bollo:</u> 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. <u>Tassazione delle prestazioni:</u> 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.
Cosa è il diritto all'oblio oncologico?	
Diritto all'oblio oncologico	Il cliente, precedentemente affetto da patologie oncologiche, il cui trattamento attivo sia concluso, in mancanza di recidive, da più di dieci anni, secondo quanto previsto dalla Legge 7 dicembre 2023, n. 193 e dai relativi decreti attuativi, non è tenuto a fornire informazioni, né subire qualunque tipo di indagine (es. visita medica) in merito a tale pregressa patologia. Il termine è ridotto da dieci a cinque anni, nel caso in cui la patologia sia insorta prima del compimento del ventunesimo anno di età. Per le patologie oncologiche previste dalla Legge 7 dicembre 2023, n. 193 e dai relativi decreti attuativi, sono previsti termini inferiori, indicati nella Tabella, consultabile sul sito internet dell'impresa al seguente link: https://www.groupama.it/diritto-oblio-oncologico/
Certificazione della sussistenza dei requisiti necessari ai fini dell'oblio oncologico	Il cliente che precedentemente alla stipulazione o rinnovo del contratto di assicurazione abbia fornito informazioni relative al proprio stato di salute, concernenti patologie oncologiche da cui sia stato precedentemente affetto e il cui trattamento attivo si sia concluso, senza episodi di recidiva, invia tempestivamente alla Compagnia o all'intermediario la certificazione rilasciatagli, secondo quanto previsto dalla legge n. 193 del 2023 e successivi decreti attuativi.
Effetti dell'oblio oncologico per le imprese	Se è decorso il periodo previsto per la sussistenza del diritto all'oblio oncologico, le informazioni eventualmente già acquisite non possono essere utilizzate per modificare le condizioni contrattuali, per valutare il rischio dell'operazione o la solvibilità del cliente. La Compagnia ha l'obbligo di cancellare in modo definitivo i dati relativi alla patologia oncologica pregressa entro 30 giorni dal ricevimento della certificazione, senza oneri per il cliente. Le clausole contrattuali stipulate in contrasto con le disposizioni di cui all'art. 2 commi da 1 a 5 della Legge 7 dicembre 2023 n. 193 sono nulle, fatta salva l'efficacia e la validità del contratto. La nullità opera soltanto a vantaggio del contraente o dell'assicurato ed è rilevabile d'ufficio in ogni stato e grado del procedimento.

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)



Groupama
Assicurazioni

RISPARMIO

GROUPAMA PROGETTO ATTIVO

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

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

(Questa pagina è lasciata intenzionalmente in bianco)

INDICE

GLOSSARIO	4
PREMESSA	11
SEZIONE I: CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO	12
ART. 1 - OGGETTO DEL CONTRATTO	12
ART. 2 - OBBLIGHI DELLA COMPAGNIA	12
ART. 3 - PRESTAZIONI ASSICURATE	12
ART 3.1 - PRESTAZIONE ASSICURATA DERIVANTE DALL'INVESTIMENTO NELLA GESTIONE SEPARATA (SE PRESENTE)	13
ART 3.2 - PRESTAZIONE ASSICURATA DERIVANTE DALL'INVESTIMENTO NEI FONDI UNIT-LINKED	15
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
ART. 6.1 - DICHIARAZIONI INESATTE E RETICENTI	16
ART. 6.2 - ADEGUATA VERIFICA DELLA CLIENTELA AI FINI ANTIRICICLAGGIO	17
ART. 6.3 - OBBLIGHI NORMATIVI RELATIVI A FACTA (FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT)	17
SEZIONE III: PREMI e COSTI	19
ART. 7 - PREMI	19
ART. 7.1 - PREMIO UNICO	19
ART. 7.2 - PREMI UNICI RICORRENTI	19
ART. 7.3 - PREMI UNICI AGGIUNTIVI	19
ART. 7.4 - MODALITÀ DI PAGAMENTO DEI PREMI	20
ART. 7.5 - MODIFICA, INTERRUZIONE E RIATTIVAZIONE DEI PREMI UNICI RICORRENTI	20
ART. 8 - INVESTIMENTO DEI PREMI	22
ART. 8.1 - GESTIONE LIBERA	22
ART. 8.2 - GESTIONE DELEGATA	23
ART. 8.3 - INVESTIMENTO DEI PREMI NELLA GESTIONE SEPARATA VALOREPIÙ	24
ART. 8.4 - INVESTIMENTO DEI PREMI NEI FONDI INTERNI O ESTERNI	25
ART. 9 - COSTI	26
ART. 9.1 - COSTI DI CARICAMENTO PRELEVATI DAL PREMIO UNICO E DAI PREMI UNICI AGGIUNTIVI	26
ART. 9.2 - COSTI DI CARICAMENTO PRELEVATI DAI PREMI UNICI RICORRENTI	28
ART. 9.3 - COMMISSIONI ANNUE DI GESTIONE PRELEVATE DAL RENDIMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA	29
ART. 9.4 - COMMISSIONI ANNUE DI GESTIONE TRATTENUTE SUL PATRIMONIO DEI FONDI INTERNI	29
ART. 9.5 - COSTI GRAVANTI SUL CAPITALE INVESTITO NEI FONDI ESTERNI	30
ART. 10 - RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE DERIVANTE DALL'INVESTIMENTO NELLA GESTIONE SEPARATA	31
ART. 11 - AGGIORNAMENTO DELLA COMPONENTE UNIT-LINKED DELLA GESTIONE DELEGATA	33
SEZIONE IV: RISOLUZIONE E RISCATTO DEL CONTRATTO	35
ART. 12 - DIRITTO DI REVOCA DELLA PROPOSTA	35

ART. 13 - DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRAENTE	35
ART. 14 - RISCATTO TOTALE O PARZIALE	36
SEZIONE V: OPZIONI	40
ART. 15 - SWITCH IN GESTIONE LIBERA (SOLO IN PRESENZA DI GESTIONE LIBERA)	40
ART. 16 - RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI IN GESTIONE LIBERA (SOLO IN PRESENZA DI GESTIONE LIBERA)	42
ART. 17 - RIBILANCIAMENTO	43
ART. 18 - CAMBIO GESTIONE DELL'INVESTIMENTO	45
ART. 19 - CAMBIO LINEA DI INVESTIMENTO IN GESTIONE DELEGATA (SOLO IN PRESENZA DI GESTIONE DELEGATA)	48
ART. 20 – CONVERSIONE DEL VALORE DI RISCATTO IN RENDITA VITALIZIA	50
SEZIONE VI: ALTRE DISPOSIZIONI CONTRATTUALI	52
ART. 21 - PRESTITI	52
ART. 22 - CESSIONE, PEGNO, VINCOLO, BENEFICIARI	52
ART. 23 - DESIGNAZIONE DEI BENEFICIARI	52
ART. 24 - LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO	52
ART. 25 - PAGAMENTO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATE DA PARTE DI GROUPAMA ASSICURAZIONI	53
ART. 26 - DUPLICATO DI POLIZZA	55
ART. 27 - TASSE E IMPOSTE	55
ART. 28 - OBBLIGHI DI RESTITUZIONE AI SENSI DELLA NORMATIVA ANTIRICICLAGGIO	55
ART. 29 - CLAUSOLA DI INOPERATIVITÀ DELLA COPERTURA PER SANZIONI (SANCTION LIMITATION AND EXCLUSION CLAUSE)	55
ART. 30 - COMUNICAZIONI AL CONTRAENTE	55
ART. 31 - FORO COMPETENTE	56
ART. 32 - MODIFICA DELLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE	56
REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA DI GROUPAMA ASSICURAZIONI DENOMINATA "VALOREPIÙ"	57
REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO DI GROUPAMA ASSICURAZIONI S.P.A. DENOMINATO "VALOREPIÙ BILANCIATO"	61
REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO DI GROUPAMA ASSICURAZIONI S.P.A. DENOMINATO "VALOREPIÙ AZIONARIO"	66
REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO DI GROUPAMA ASSICURAZIONI S.P.A. DENOMINATO "VALOREPIÙ FUTURO RESPONSABILE"	71
REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO DI GROUPAMA ASSICURAZIONI S.P.A. DENOMINATO "VALOREPIÙ MULTIASET ESG"	75

**REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO DI GROUPAMA ASSICURAZIONI S.P.A. DENOMINATO
"VALOREPIÚ OBBLIGAZIONARIO GLOBALE" 80**

**REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO DI GROUPAMA ASSICURAZIONI S.P.A. DENOMINATO
"VALOREPIÚ GLOBAL TREND" 85**

MODULO DI PROPOSTA

GLOSSARIO

A

ANNUALITA' (DI CONTRATTO)

Periodo calcolato in anni interi a partire dalla Decorrenza.

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 Groupama Assicurazioni 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.

B

BENCHMARK

Parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un Fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione.

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 applicati al momento del versamento, eventualmente riproporzionato in caso di Riscatti parziali, volontari o programmati, e/o di eventuali operazioni di riallocazione dell'investimento.

CAPITALE RIVALUTATO

Il capitale risultante dalle rivalutazioni annuali del Capitale Investito nella Gestione Separata.

COMMISSIONE ANNUA DI GESTIONE

Compensi pagati a Groupama Assicurazioni per remunerare l'attività di gestione dei Fondi Interni o Esterni e della Gestione Separata.

CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

Momento in cui il Contraente riceve la comunicazione dell'accettazione della proposta da parte di Groupama Assicurazioni. In assenza di tale comunicazione, è il giorno in cui il Contraente riceve il Contratto firmato da Groupama Assicurazioni.

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Insieme delle clausole che disciplinano il Contratto di assicurazione.

CONTRAENTE

Persona fisica o giuridica che sottoscrive il Contratto, nomina ed eventualmente modifica il/i Beneficiario/i e si impegna a versare i premi a Groupama Assicurazioni.

CONTRATTO

Questo contratto di assicurazione denominato Groupama Progetto Attivo.

COSTI DI CARICAMENTO

Parte del premio pagato dal Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi di Groupama Assicurazioni.

D

DECORRENZA

Data a partire dalla quale il Contratto diventa efficace, a condizione che sia stato pagato il premio

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)

Età che il Contraente / l'Assicurato mantiene nei sei mesi che precedono e seguono il suo compleanno.

F

FONDO INTERNO ASSICURATIVO (o FONDO INTERNO)

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 di Groupama Assicurazioni. Nel Fondo Interno Assicurativo confluisce parte del Premio investito che viene convertito in quote del fondo stesso.

FONDO ESTERNO

Portafoglio di investimenti esterno a Groupama Assicurazioni, costituito da OICR, che rappresenta la componente Unit-Linked.

G

GESTIONE SEPARATA

Fondo appositamente creato da Groupama Assicurazioni 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 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

MODULO DI PROPOSTA

Modulo con il quale il Contraente manifesta a Groupama Assicurazioni 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.

MULTIRAMO (TIPO DI ASSICURAZIONE)

Assicurazione sulla vita le cui prestazioni sono direttamente collegate agli utili della Gestione Separata ValorePiù e al valore delle quote di uno o più Fondi di tipo Unit-Linked, Interni o Esterni (OICR).

O

OICR

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 OICR, quali ad esempio i fondi aperti e i fondi di fondi.

P

PERFEZIONAMENTO DEL CONTRATTO

Momento in cui avviene il pagamento del premio pattuito.

POLIZZA

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

PREMIO (o PREMIO PAGATO)

Premio che il Contraente paga a Groupama Assicurazioni.

PREMIO UNICO

Premio che il Contraente versa in unica soluzione alla sottoscrizione del Contratto.

PREMIO UNICO RICORRENTE

Premio che il Contraente versa secondo un piano di pagamenti periodici di ammontare costante e con una frequenza prestabilita.

PREMIO INVESTITO

Premio pagato dal Contraente, al netto dei Costi di caricamento, investito nella Gestione Separata o impiegato per l'acquisto di Quote dei Fondi Interni o Esterni.

PRESTAZIONE ASSICURATA

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

Q

QUOTA

Unità di misura di un Fondo Interno/Esterni. 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 pagato per il valore del Premio pagato.

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.

Per "risultato finanziario" e per "valore medio" della Gestione Separata ValorePiù si intende quanto definito all'art. 3 del Regolamento della Gestione Separata di Groupama Assicurazioni (commi 2 e 4), relativamente al periodo considerato anziché all'esercizio.

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 interrompere anticipatamente il Contratto, richiedendo il pagamento del valore maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle condizioni contrattuali.

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 UNITARIO DELLA QUOTA (o VALORE DELLA QUOTA)

Valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto del fondo nel Giorno di valorizzazione (ottenuto sommando le attività presenti nel fondo come titoli, dividendi, interessi, ecc. e sottraendo le passività come spese, imposte, ecc.) per il numero delle Quote del fondo alla stessa data

VALORE UNITARIO INIZIALE DELLA QUOTA

Il valore convenzionale di 10 euro 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

PREMESSA


Il Contratto è disciplinato:

- dalle Condizioni di Assicurazione che seguono;
- da quanto indicato nella Polizza, comprensiva di eventuali Appendici;
- dalle 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 Progetto Attivo” è un Contratto di assicurazione a vita intera di tipo Multiramo. Il Contratto consente di investire un Premio Unico oppure Premi Unici Ricorrenti. In entrambi i casi, è possibile integrare l’investimento iniziale con dei Premi unici aggiuntivi.

Alla sottoscrizione del Contratto, il Contraente può scegliere tra due opzioni di gestione dell’investimento:

- Gestione Libera
- Gestione Delegata

I Premi versati dal Contraente, al netto dei costi previsti, a seconda delle opzioni di gestione dell’investimento, possono confluire:

- nella Gestione Separata ValorePiù;
- in uno o più Fondi Interni di tipo Unit-Linked oppure in più Fondi Esterni di tipo Unit-Linked.

Ciò significa che le prestazioni del Contratto possono essere collegate:

- ai rendimenti della Gestione Separata ValorePiù;
- all’andamento del valore delle Quote dei Fondi Unit-Linked che dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le Quote sono rappresentazione.



Ogni Contratto ha un suo specifico grado di rischiosità, che varia in base a come sono ripartiti i Premi investiti tra la Gestione Separata e la componente Unit-Linked.

ART. 2 - OBBLIGHI DELLA COMPAGNIA

Gli obblighi di Groupama Assicurazioni risultano solo dalla Polizza e dalle sue eventuali Appendici.



ART. 3 - PRESTAZIONI ASSICURATE

Il Contratto assicura una prestazione in caso di morte dell’Assicurato a favore dei Beneficiari designati in Polizza dal Contraente, il cui importo è pari alla somma dei seguenti importi:

- per la componente di prestazione derivante dall’investimento nella Gestione Separata (se presente): il maggiore tra il Capitale Rivalutato e la somma dei Capitali Iniziali derivanti dai Premi Investiti nella Gestione Separata;
- per la componente di prestazione derivante dall’investimento in Fondi Interni o Esterni Unit-Linked: il controvalore delle Quote attribuite al Contratto, maggiorato del 7% o del 2% se l’Età raggiunta dall’Assicurato al momento del decesso è superiore a 80 anni. In ogni caso, la maggiorazione del controvalore delle quote non può superare l’importo di 10.000,00 euro.



La prestazione assicurata dipende da come è allocato l'investimento tra la Gestione Separata e i Fondi Unit-Linked, e dalle eventuali operazioni effettuate durante il contratto (riscatto, parziale o programmato, switch, ribilanciamento, cambio gestione dell'investimento, cambio linea di investimento in Gestione Delegata).



Se alla data di comunicazione del decesso il Contratto prevede la Gestione Delegata (art. 8.2 ⇨ Gestione Delegata) il controvalore delle Quote attribuite al Contratto viene ridotto della commissione di gestione riportata al successivo art. 9.5 ⇨ Costi gravanti sul Capitale investito nei Fondi Esterni.

È coperta la morte dovuta a qualsiasi causa e senza limiti territoriali.

La denuncia del decesso dell'Assicurato deve pervenire a Groupama Assicurazioni completa di tutta la documentazione prevista al successivo art. 25 ⇨ Pagamento delle prestazioni da parte di Groupama Assicurazioni.



ART 3.1 - PRESTAZIONE ASSICURATA DERIVANTE DALL'INVESTIMENTO NELLA GESTIONE SEPARATA (SE PRESENTE)

Relativamente alla componente di investimento nella Gestione Separata (se presente), la prestazione assicurata in caso di morte dell'Assicurato 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 della componente Unit-Linked conseguente al decesso di cui al successivo art. 3.2 ⇨ Prestazione assicurata derivante dall'investimento nei Fondi Unit-Linked, purché il Contratto non abbia subito un'operazione di riallocazione dell'investimento (switch, ribilanciamento, cambio gestione dell'investimento, cambio linea di investimento in Gestione Delegata) in data successiva all'ultima ricorrenza annuale

Nel caso in cui, in data successiva all'ultima ricorrenza annuale, sia stata eseguita una o più tra le seguenti operazioni di riallocazione dell'investimento:

- switch
- ribilanciamento
- cambio linea di investimento in Gestione Delegata

il Capitale Rivalutato alla data del disinvestimento è pari all'importo del capitale investito nella Gestione Separata per effetto dell'ultima operazione eseguita, rivalutato pro-rata temporis, secondo il regime finanziario dell'interesse composto, per il periodo intercorso tra la data di esecuzione dell'operazione di riallocazione e la data di disinvestimento della componente Unit-Linked di cui alla successiva art. 3.2 ⇨ Prestazione assicurata derivante dall'investimento nei Fondi Unit-Linked.

Nel caso in cui, in data successiva all'ultima ricorrenza annuale, sia stata eseguita la seguente operazione di riallocazione dell'investimento:

- cambio gestione dell'investimento

la rivalutazione pro-rata di cui sopra sarà effettuata per il periodo intercorso tra la data del disinvestimento effettuato per il cambio di gestione e la data del disinvestimento della componente Unit-Linked di cui al successivo art. 3.2 \Rightarrow Prestazione assicurata derivante dall'investimento nei Fondi Unit-Linked.

Se vengono corrisposti dei Premi dopo l'ultima ricorrenza annuale, ovvero dopo la data di esecuzione dell'ultima operazione di riallocazione dell'investimento richiesta dal Contraente se successiva, la quota degli stessi investita nella Gestione Separata sarà rivalutata pro-rata temporis, secondo il regime finanziario dell'interesse composto, per il periodo intercorso tra la relativa data di pagamento e la data di disinvestimento della componente Unit-Linked di cui al successivo art. 3.2 \Rightarrow Prestazione assicurata derivante dall'investimento nei Fondi Unit-Linked, andando ad incrementare il Capitale Rivalutato.



La rivalutazione pro-rata temporis viene effettuata in base al Rendimento di periodo della Gestione Separata ValorePiù dei dodici mesi che precedono il terzo mese antecedente la data del disinvestimento della componente Unit-Linked al netto delle commissioni annue di gestione descritte all'art. 9.3 \Rightarrow Commissioni annue di gestione prelevate dal rendimento della Gestione separata.


Nel caso in cui il Contratto sia stato interessato da operazioni di riscatto parziale, volontario o programmato, successivamente all'ultima ricorrenza annuale trascorsa o alla data dell'ultima operazione di riallocazione dell'investimento richiesta dal Contraente, il Capitale Rivalutato liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato è ridotto degli importi disinvestiti dalla Gestione Separata e liquidati per riscatto parziale.




A seguito di Riscatto parziale, volontario o programmato, e/o di eventuali operazioni di riallocazione dell'investimento, il Capitale Investito viene riproporzionato.

In particolare, a seguito di Riscatto parziale, il Capitale Investito alla data di esecuzione del Riscatto viene ridotto in misura pari al rapporto tra l'importo lordo liquidato per Riscatto parziale ed il valore lordo di Riscatto totale del Contratto alla data del riscatto medesimo.

A seguito di un'operazione di riallocazione, il Capitale Investito viene riproporzionato in misura pari al rapporto tra il Capitale Investito alla data di esecuzione dell'operazione e l'importo del Capitale Rivalutato alla stessa data.


 **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 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 dei Capitali Investiti nella Gestione Separata.**


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

ART 3.2 - PRESTAZIONE ASSICURATA DERIVANTE DALL'INVESTIMENTO NEI FONDI UNIT-LINKED

Relativamente alla componente Unit-Linked dell'investimento, la prestazione assicurata in caso di morte dell'Assicurato è pari al controvalore delle Quote acquisite a seguito dell'investimento, che si ottiene moltiplicando il numero delle Quote per il Valore unitario delle stesse, rilevato:

- **per la Gestione Libera:** il secondo Giorno di valorizzazione successivo a quello in cui Groupama Assicurazioni riceve la denuncia della morte dell'Assicurato;
- **per la Gestione Delegata:** il giorno seguente al primo giorno lavorativo successivo a quello in cui Groupama Assicurazioni riceve la comunicazione del decesso. Se a questa data non è disponibile il Valore unitario delle quote, anche per un solo Fondo Esterno tra quelli costituenti la componente Unit-Linked della Gestione Delegata, si aspetta il primo giorno utile successivo in cui la valorizzazione è disponibile per tutti i Fondi Esterni.

 **La Prestazione assicurata derivante dall'investimento dei premi nella componente Unit-Linked è espressa in Quote dei Fondi che la compongono. Il valore delle Quote dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le Quote sono rappresentazione.**

 **Il Contraente si fa carico dei rischi finanziari derivanti dall'andamento del valore delle Quote, il cui eventuale andamento negativo potrebbe comportare la Liquidazione di un capitale inferiore alla somma dei Premi investiti. Groupama Assicurazioni non fornisce alcuna garanzia di carattere finanziario per la componente di Premi investiti in Fondi Unit-Linked.**

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

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

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

Alla data di Decorrenza il Contraente deve avere un'Età:

- **nel caso di Premio Unico:** compresa tra 18 e 90 anni;
- **nel caso di Premi Unici Ricorrenti:** compresa tra 18 e 80 anni.

In entrambi i casi l'Età dell'Assicurato deve essere compresa tra 18 e 90 anni alla data di Decorrenza.


ART. 5 - CONCLUSIONE ED EFFICACIA DEL CONTRATTO

Il Contratto si considera 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 dalle ore 24:00 del giorno di conclusione del contratto, a condizione che sia stato corrisposto il Premio di sottoscrizione. Se la Polizza prevede una data di decorrenza successiva, l'assicurazione entra in vigore dalle ore 24:00 del giorno ivi previsto.**

 **Il Premio corrisposto dal Contraente alla sottoscrizione del Contratto viene accettato da Groupama Assicurazioni "salvo buon fine"; pertanto il Contratto sarà efficace dal buon fine del pagamento.**

ART. 6 - DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

ART. 6.1 - DICHIARAZIONI INESATTE E RETICENTI

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

 **Se il Contraente fornisce dati o dichiarazioni 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.

ART. 6.2 - ADEGUATA VERIFICA DELLA CLIENTELA AI FINI ANTIRICICLAGGIO

Il Contraente, il cessionario o il vincolatario della Polizza (per le ipotesi di cessione, pegno o vincolo della Polizza, art. 22 ↔ Cessione, Pegno, Vincolo, Beneficiari) è tenuto a fornire a Groupama Assicurazioni, sotto la propria responsabilità, tutte le informazioni necessarie per l'assolvimento dell'adeguata verifica ai fini di antiriciclaggio.

A questo Contratto si applicano le disposizioni di cui al D.Lgs. 231/2007 e al Regolamento IVASS 12.2.2019 n. 44 e successive modificazioni, in base alle quali Groupama Assicurazioni è tenuta a verificare, sulla base di fonti affidabili, attraverso la profilatura e l'accertamento dell'identità del cliente nonché mediante acquisizione di informazioni sullo scopo o sulla natura del rapporto (e successivo controllo costante in corso di rapporto), che il Contratto e le operazioni ad esso connesse non perseguano finalità di riciclaggio o di finanziamento del terrorismo.

Se Groupama Assicurazioni, in ragione della mancata collaborazione del Contraente, del cessionario o del vincolatario non sia in grado di portare a compimento l'adeguata verifica, per espressa disposizione di legge **non sarà possibile 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 (art. 42 del Decreto Legislativo 231/2007), o con eventuale inefficacia della cessione o del vincolo richiesti.**

ART. 6.3 - OBBLIGHI NORMATIVI RELATIVI A FACTA (FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT)

Ai sensi della legge 18 giugno 2015, n. 95 e della Direttiva UE n. 107/2014, successive modifiche ed integrazioni, Groupama Assicurazioni è obbligata a identificare i Contraenti, i cessionari od i vincolatari che abbiano obblighi fiscali:

- verso gli Stati Uniti (FATCA)
- 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 avviene in occasione dell'emissione della Polizza, **della sua cessione o del suo vincolo**, e può essere successivamente ripetuta durante tutta la Durata del Contratto: a tal fine Groupama Assicurazioni può richiedere specifiche informazioni e/o un'autocertificazione al Contraente, al cessionario, al vincolatario o 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;
- 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

Il Contratto può essere sottoscritto nella forma a Premio Unico oppure a Premi Unici Ricorrenti.

In entrambi i casi, in corso di Contratto, è possibile integrare l'investimento con dei Premi unici aggiuntivi.



In corso di Contratto non è possibile modificare la forma scelta per la corresponsione del Premio (Premio Unico o Premi Unici Ricorrenti).

ART. 7.1 - PREMIO UNICO

In caso di forma a Premio Unico, l'importo del Premio da corrispondere in unica soluzione al momento della sottoscrizione del Contratto deve essere compreso tra un importo minimo di 5.000,00 euro e un importo massimo di 1.000.000,00 euro.

ART. 7.2 - PREMI UNICI RICORRENTI

In caso di forma a Premi Unici Ricorrenti, Il Contraente alla sottoscrizione del Contratto sceglie:

- la periodicità del versamento: annuale, semestrale, trimestrale o mensile
- la durata del piano programmato: da un minimo di 5 anni ad un massimo di 20 anni, a condizione che l'Età dell'Assicurato e del Contraente non superino i 90 anni nel corso della stessa.

L'importo del Premio da corrispondere deve essere compreso tra un importo minimo annuale di 1.200,00 euro (100,00 euro in caso di scelta del frazionamento mensile) e un importo massimo annuale di 30.000,00 euro (2.500,00 euro in caso di scelta del frazionamento mensile).



In caso di frazionamento mensile, al momento della firma del Contratto nella forma Premi Unici Ricorrenti, il Contraente deve corrispondere le prime tre mensilità.

ART. 7.3 - PREMI UNICI AGGIUNTIVI

Dopo la firma del Contratto, il Contraente può versare dei Premi unici aggiuntivi di importo pari ad almeno 1.000,00 euro.

Solo per la forma a Premi Unici Ricorrenti, può essere versato anche un Premio Unico aggiuntivo di importo almeno pari a 5.000,00 euro insieme alla prima rata di Premio Unico Ricorrente.

La somma totale di tutti i premi corrisposti nel corso della Durata contrattuale non può superare 1.000.000,00 euro.

Al fine di tutelare il rendimento della Gestione Separata, Groupama Assicurazioni si riserva la facoltà di non autorizzare i Premi unici aggiuntivi qualora l'evolvere degli scenari economico-finanziari lo rendesse necessario.

ART. 7.4 - MODALITÀ DI PAGAMENTO DEI PREMI

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;
- addebito permanente su c/c bancario mediante SDD per le rate di premio successive alla prima (unica modalità prevista per le rate successive alla prima dei Contratti a Premi Unici Ricorrenti con opzione di investimento in Gestione Delegata, anche in caso di modifica da gestione Libera);
- reinvestimento del capitale proveniente da un contratto preesistente con Groupama Assicurazioni.

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

Il Premio corrisposto dal Contraente è accettato da Groupama Assicurazioni "salvo buon fine", pertanto, il Contratto è Concluso 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. 7.5 - MODIFICA, INTERRUZIONE E RIATTIVAZIONE DEI PREMI UNICI RICORRENTI

Modifica dell'importo e del frazionamento dei Premi Unici Ricorrenti

Il Contraente può modificare l'importo dei Premi Unici Ricorrenti programmati e/o la loro frequenza, rispettando i limiti di Premio minimo e massimo definiti nell'art. 7.2  *Premi Unici Ricorrenti*.

La modifica dell'importo del Premio Unico ricorrente:

- può essere richiesta in qualsiasi momento una volta interamente trascorsi dodici mesi dalla Decorrenza del Contratto;
- ha effetto dalla prima rata di Premio unico ricorrente con scadenza successiva di almeno 45 giorni rispetto alla data di **ricezione della richiesta di modifica da parte di Groupama Assicurazioni**.

La modifica del frazionamento del Premio Unico ricorrente:

- può essere richiesta in qualsiasi momento;

- ha effetto dalla data di scadenza della prima rata di Premio unico ricorrente coincidente con la prima Ricorrenza annuale utile, a condizione che Groupama Assicurazioni abbia ricevuto la richiesta di modifica almeno 45 giorni prima della Ricorrenza annuale stessa.

La modifica contestuale dell'importo e del frazionamento del Premio unico ricorrente può essere effettuata solo alla Ricorrenza annuale del Contratto, purché Groupama Assicurazioni riceva la richiesta almeno 45 giorni prima della stessa Ricorrenza annuale.

Interruzione e riattivazione dei Premi Unici Ricorrenti

Il Contraente può sospendere in qualsiasi momento il pagamento dei Premi Unici Ricorrenti programmati inviando comunicazione scritta a Groupama Assicurazioni almeno 45 giorni prima della data di scadenza della rata di Premio unico ricorrente a partire dalla quale vuole interrompere i pagamenti.



Se la sospensione del versamento delle rate di Premio unico ricorrente programmate avviene nel corso della prima annualità di Contratto e la somma dei premi complessivamente pagati alla data di prima Ricorrenza annuale, comprensiva degli eventuali Premi unici aggiuntivi, è inferiore a 1.200,00 euro la Polizza viene estinta e non è possibile richiedere il Riscatto. In questo caso il Contraente perde i premi già corrisposti, che restano acquisiti da Groupama Assicurazioni.



Il Contraente non può opporre in nessun caso a Groupama Assicurazioni il mancato pagamento delle rate di Premio unico ricorrente con il mancato invio di avvisi di scadenza o il mancato incasso a domicilio delle somme dovute.

Se alla data di prima Ricorrenza annuale la somma dei Premi complessivamente pagati è almeno 1.200,00 euro, il Contratto resta in vigore anche dopo la sospensione dei Premi Unici Ricorrenti.

Entro il termine del periodo di pagamento dei Premi stabilito alla firma del Contratto ed a condizione che la Polizza non sia stata estinta, il Contraente può in qualunque momento ripristinare il pagamento delle rate di Premio unico ricorrente programmate.

La riattivazione del pagamento delle rate di Premio unico ricorrente programmate:

- deve essere richiesta con comunicazione scritta a Groupama Assicurazioni;
- non comporta l'obbligo di recuperare gli arretrati e restano validi gli importi dei Premi Unici Ricorrenti e le scadenze di pagamento in vigore alla data di sospensione dei pagamenti;
- ha effetto dalla prima rata di Premio unico ricorrente con scadenza successiva di almeno 45 giorni rispetto alla data di ricezione della richiesta di riattivazione da parte di Groupama Assicurazioni.

La scadenza del periodo di pagamento dei Premi Unici Ricorrenti stabilita alla sottoscrizione non subisce modifiche. Ciò vuol dire che dopo la riattivazione dei Premi programmati il

Contraente può pagare solo le rate di Premio unico ricorrente residue rispetto alla scadenza originaria.

In caso di sospensione dei Premi Unici Ricorrenti il Contraente può comunque investire Premi unici aggiuntivi.

ART. 8 - INVESTIMENTO DEI PREMI

Al momento della firma del Contratto, il Contraente può scegliere tra due distinte modalità di gestione dell'investimento:

- **Gestione Libera:** prevede l'investimento dei Premi al netto dei costi nella Gestione Separata ValorePiù e/o in Fondi Interni Unit-Linked;
- **Gestione Delegata:** prevede l'investimento dei Premi al netto dei costi nella Gestione Separata ValorePiù e/o in una selezione di Fondi Esterni Unit-Linked.

Nel corso della Durata contrattuale il Contraente può modificare la modalità di gestione, come previsto al successivo *art. 18* ⇒ *Cambio gestione dell'investimento*.

ART. 8.1 - GESTIONE LIBERA

Scegliendo la Gestione Libera, il Contraente ha la possibilità di optare per una ripartizione del premio tra la Gestione Separata ValorePiù e/o i Fondi Interni di tipo Unit-Linked disponibili in base ai seguenti limiti.

- **Percentuale di investimento nella Gestione Separata:** tra 0% e l'80% del Premio pagato, con variazioni di 5 punti percentuali in 5 punti percentuali a partire dal 10% (0%, 10%, 15%...). Per i Contraenti di Età superiore a 75 anni la percentuale di investimento massima può arrivare fino al 90%;
- **percentuale di investimento nei Fondi Interni:** tra il 20% e il 100% del Premio pagato. Per i Contraenti di Età superiore a 75 anni la percentuale di investimento minima può arrivare fino al 10%.

Il Premio investito in Fondi Interni può essere ripartito liberamente tra quelli disponibili purché per ciascuno di essi sia attribuita una quota percentuale almeno pari al 20% dell'intera componente Unit-Linked.

I Fondi Interni Unit-Linked collegabili al Contratto sono i seguenti:

- Valore Più Obbligazionario Globale Classe A;
- ValorePiù Global Trend;
- ValorePiù Bilanciato Classe C;
- ValorePiù Azionario Classe C;
- ValorePiù Futuro Responsabile;
- ValorePiù MultiAsset ESG Classe B.

 **Nel Fondo ValorePiù Obbligazionario Globale è possibile investire al massimo il 50% del premio destinato alla componente Unit Linked.**

Trascorso un anno dalla Decorrenza del Contratto, il Contraente può modificare la ripartizione del proprio investimento nell'ambito della medesima gestione (c.d. Switch in Gestione Libera di cui all'art. 15 ⇨ Switch in Gestione Libera).

ART. 8.2 - GESTIONE DELEGATA

Scegliendo la Gestione Delegata, il Contraente individua la linea di investimento di proprio interesse tra le seguenti:

Linea di Investimento	Percentuale di investimento dei premi	
	Gestione Separata ValorePiù	Quote di Fondi Esterni
Prudente	75%	25%
Moderata	50%	50%
Dinamica	30%	70%
Scattante	10%	90%
Turbo	0%	100%

Le linee di investimento si differenziano tra loro per il diverso peso percentuale attribuito alla componente investita in Gestione Separata e a quella investita nella componente Unit-Linked, costituita da una selezione di Fondi OICR Esterni.

Groupama Assicurazioni definisce l'universo dei Fondi Esterni collegabili al Contratto, scegliendo quelli più idonei attraverso un processo di selezione che tiene conto:

- del settore d'investimento;
- della politica d'investimento basata su criteri ambientali, sociali e di governance con l'obiettivo di supportare la transizione ecologica ed energetica verso un'economia più sostenibile;
- degli esiti di analisi di tipo quali/quantitativo.

I Fondi Esterni che costituiscono la componente Unit-Linked della Gestione Delegata vengono selezionati tra l'universo dei Fondi Esterni collegabili al Contratto sulla base degli esiti delle valutazioni predette valutando il contesto di mercato del momento e le relative prospettive, con l'obiettivo di massimizzazione delle performance.

L'universo dei Fondi Esterni collegabili al Contratto ed il dettaglio dei Fondi Esterni che costituiscono la componente Unit-Linked della Gestione Delegata sono disponibili in documenti distinti dalle presenti Condizioni di Assicurazione e di volta in volta aggiornati da Groupama Assicurazioni, pubblicati sul sito internet www.groupama.it.



L'attività di composizione della componente Unit-Linked della Gestione Delegata non costituisce in alcun modo un impegno di Groupama Assicurazioni a garantire un rendimento minimo dell'investimento, né di restituzione dei Premi investiti in tale componente.

Attività di monitoraggio della componente Unit-Linked nell'ambito della Gestione Delegata

Groupama Assicurazioni svolge un'attività di monitoraggio periodica sull'universo dei Fondi investibili all'interno della componente Unit-Linked della Gestione Delegata attraverso analisi quantitative e qualitative.

Gli obiettivi dell'attività di monitoraggio sono:


- verificare che i Fondi Esterni all'interno della componente Unit-Linked rispettino gli obiettivi d'investimento e la politica adottata, alla luce del mercato finanziario attuale e prospettico;
- aggiornare periodicamente l'universo dei Fondi Esterni potenzialmente collegabili, integrando con nuovi Fondi e/o rimuovendo quelli che, anche a seguito di modifiche strutturali, non soddisfano più gli standard quali/quantitativi fissati da Groupama Assicurazioni.




Groupama Assicurazioni inoltre monitora gli eventi, di maggiore o minore entità, che potrebbero incidere sulla qualità della gestione dei Fondi stessi.

Attività di aggiornamento della componente Unit-Linked nell'ambito della Gestione Delegata


A seguito dell'attività di monitoraggio, Groupama Assicurazioni può decidere di modificare l'asset allocation della componente Unit-Linked della Gestione Delegata, sostituendo i Fondi Esterni presenti e/o modificandone il loro peso.

L'attività di aggiornamento della componente Unit-Linked della Gestione Delegata viene effettuata da Groupama Assicurazioni, quando necessario, con operazioni di switch senza costi.

Si rimanda al successivo art. 11  Aggiornamento della componente Unit-Linked della Gestione Delegata per i dettagli riguardo alle modalità di esecuzione.

 **ART. 8.3 - INVESTIMENTO DEI PREMI NELLA GESTIONE SEPARATA VALOREPIÙ**
Ogni Premio versato, al netto dei costi, specificati ai successivi artt. 9.1  Costi di caricamento prelevati dal Premio Unico e dai Premi unici aggiuntivi e 9.2  Costi di caricamento prelevati dai Premi Unici Ricorrenti, moltiplicato per la percentuale di investimento nella Gestione Separata attiva sul Contratto è investito nella Gestione Separata ValorePiù.



L'investimento avviene in coincidenza del giorno della valuta e disponibilità a favore di Groupama Assicurazioni e costituisce il Capitale Investito con il relativo Premio pagato.

Tale Capitale Investito viene annualmente rivalutato nella misura e con le modalità indicate al successivo art.10  Rivalutazione del capitale derivante dall'investimento nella Gestione Separata.



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 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 dei Capitali Investiti nella Gestione Separata.

ART. 8.4 - INVESTIMENTO DEI PREMI NEI FONDI INTERNI O ESTERNI

Ogni Premio versato, al netto dei costi, specificati ai successivi artt. 9.1  Costi di caricamento prelevati dal Premio Unico e dai Premi unici aggiuntivi e 9.2  Costi di caricamento prelevati dai Premi Unici Ricorrenti, moltiplicato per la percentuale di investimento nei Fondi Unit-Linked attivi sul Contratto costituisce il Premio investito in Quote della componente Unit-Linked.

Il numero delle Quote acquisite dal Contraente con ogni Premio versato è pari all'importo del Premio Investito diviso il Valore unitario della Quota.

Il Valore della Quota è determinato:

- **Per la Gestione Libera (in cui sono previsti solo Fondi Interni):** il secondo Giorno di valorizzazione successivo alla data di pagamento del Premio stesso;
- **Per la Gestione Delegata (in cui sono previsti solo Fondi Esterni):** il giorno seguente al primo giorno lavorativo successivo a quello di pagamento del Premio. Se in questa data, anche per un solo Fondo Esterno, non è disponibile la relativa valorizzazione, la data di riferimento per il Valore unitario delle Quote viene posticipata al primo giorno utile successivo in cui la valorizzazione è disponibile per tutti i Fondi Esterni.

Valore della Quota dei Fondi Interni

Groupama Assicurazioni calcola settimanalmente il Valore unitario delle Quote dei Fondi Interni. Nel calcolo sono presi a riferimento i valori correnti delle attività quotate contenute nel fondo, sulla base delle ultime quotazioni disponibili, secondo le modalità illustrate nei Regolamenti dei singoli Fondi Interni, allegati alle presenti Condizioni di Assicurazione.

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

Nel caso in cui la regolare valorizzazione del patrimonio dei Fondi è impedita da cause di forza maggiore che coinvolgono l'operatività:

- dei mercati di riferimento (ad esempio rilevanti turbative dei mercati che impediscano la corretta valutazione degli attivi);
- di Groupama Assicurazioni (ad esempio giornate non lavorative);

il calcolo del Valore unitario delle Quote viene sospeso fino alla cessazione di tali situazioni.

Allo stesso modo 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 è

nuovamente disponibile.

Il Valore unitario delle Quote, con la relativa data di valorizzazione, viene pubblicato giornalmente sul sito internet www.groupama.it.

Valore della Quota dei Fondi Esterni

Il patrimonio netto di ciascun OICR è suddiviso in Quote di pari valore. Il Valore unitario delle Quote dei singoli Fondi Esterni è calcolato giornalmente dalle relative società di gestione, secondo quanto indicato nel Regolamento di ciascun Fondo.

La documentazione d'offerta dei Fondi Esterni è disponibile sul sito internet delle rispettive società di gestione/sicav, raggiungibili mediante specifici link anche attraverso il sito internet www.groupama.it.

Il Valore unitario della Quota di ciascun Fondo Esterno, con la relativa data di valorizzazione, è pubblicato giornalmente sul sito delle singole società di gestione e sul sito internet www.groupama.it.



La Prestazione assicurata derivante dall'investimento dei premi nella componente Unit-Linked è espressa in Quote dei Fondi che la compongono. Il valore delle Quote dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le Quote sono rappresentazione.



Il Contraente si fa carico dei rischi finanziari derivanti dall'andamento del valore delle Quote, il cui eventuale andamento negativo potrebbe comportare la Liquidazione di un capitale inferiore alla somma dei Premi investiti. Groupama Assicurazioni non fornisce alcuna garanzia di carattere finanziario per la componente di Premi investita in Fondi Unit-Linked.

ART. 9 - COSTI

ART. 9.1 - COSTI DI CARICAMENTO PRELEVATI DAL PREMIO UNICO E DAI PREMI UNICI AGGIUNTIVI

I Costi di caricamento si compongono di due componenti:

- caricamento in cifra fissa;
- caricamento in percentuale del Premio, al netto del caricamento in cifra fissa.

Caricamento in cifra fissa

Il caricamento in cifra fissa è diverso tra Premio Unico e Premi unici aggiuntivi.

Nello specifico, in caso di:

- **Premio Unico:** è pari a 100,00 euro;
- **Premi unici aggiuntivi:** è pari a 25,00 euro.

Il caricamento in cifra fissa non si applica all'eventuale Premio unico aggiuntivo pagato contestualmente all'attivazione del piano di Premi Unici Ricorrenti.

Caricamento in percentuale del premio al netto del caricamento in cifra fissa

Il caricamento è determinato secondo un criterio di aliquote marginali ed è variabile in funzione:

- dell'importo del Premio pagato, mentre per i Premi unici aggiuntivi in funzione della somma dei Premi complessivamente pagati, eventualmente riproporzionati per Riscatti parziali;
- delle condizioni applicate (Standard o Agevolate);
- della percentuale di investimento nella Gestione Separata ValorePiù prevista dal Contratto alla data di pagamento del Premio.

Tabella A - Caricamento prelevato da ogni Premio Unico e Premio unico aggiuntivo al netto del caricamento in cifra fissa per le condizioni "Standard"

Importo Premio Unico / Somma Premi pagati riproporzionati (euro) per Riscatti parziali	Aliquote marginali condizioni Standard	
	% d'investimento nella Gestione Separata maggiore del 50%	% d'investimento nella Gestione Separata uguale o minore del 50%
Fino a 49.999,99	2,10%	1,70%
Tra 50.000,00 e 99.999,99	1,70%	1,30%
Tra 100.000,00 e 249.999,99	1,40%	1,10%
Da 250.000,00	1,10%	0,80%

Tabella B - Caricamento prelevato da ogni Premio Unico e Premio unico aggiuntivo al netto del caricamento in cifra fissa per le condizioni "Agevolate"

Importo Premio Unico / Somma Premi pagati riproporzionati (euro) per Riscatti parziali	Aliquote marginali condizioni Standard	
	% d'investimento nella Gestione Separata maggiore del 50%	% d'investimento nella Gestione Separata uguale o minore del 50%
Fino a 49.999,99	1,85%	1,45%
Tra 50.000,00 e 99.999,99	1,45%	1,05%
Tra 100.000,00 e 249.999,99	1,15%	0,85%
Da 250.000,00	0,85%	0,80%

Ai fini del calcolo del caricamento percentuale prelevato sui Premi unici aggiuntivi, la somma dei premi pagati riproporzionati corrisponde alla somma del Premio Unico e degli eventuali

Premi unici aggiuntivi già corrisposti per il Contratto, riproporzionati in base alle somme già liquidate per Riscatto.

Le condizioni "Agevolate" sono riservate ai Contratti a Premio Unico:

- derivanti dal reinvestimento totale o parziale dell'importo pagato da una o più polizze vita sottoscritte con Groupama Assicurazioni e giunte a scadenza;
- il cui Contraente abbia con Groupama Assicurazioni:
 - una Polizza di assicurazione sulla vita nella forma a vita intera con anzianità contrattuale di almeno sei anni e/o
 - una Polizza di assicurazione sulla vita già giunta a scadenza, per la quale sia stata esercitata l'opzione di differimento delle prestazioni a scadenza e/o
 - uno o più Contratti vita in forma individuale, incluse eventuali posizioni di previdenza complementare, il cui valore di Liquidazione alla data di valutazione sia almeno pari a 100.000 euro; concorrono a tale calcolo le polizze intestate al Contraente, al relativo coniuge e all'eventuale azienda di cui gli stessi sono titolari.

In tutte le casistiche diverse dalle precedenti si applicano le Condizioni "Standard".

ART. 9.2 - COSTI DI CARICAMENTO PRELEVATI DAI PREMI UNICI RICORRENTI

I Costi di caricamento prelevati dai Premi Unici Ricorrenti si compongono di due componenti:

- caricamento in cifra fissa
- caricamento in percentuale del premio al netto del caricamento in cifra fissa.

Caricamento in cifra fissa

Sul primo Premio unico ricorrente pagato alla firma è prelevato un caricamento in cifra fissa pari a 100,00 euro, mentre per ogni rata di Premio Unico Ricorrente successiva alla prima il caricamento prelevato si riduce a 2,00 euro.

Caricamento in percentuale del premio al netto del caricamento in cifra fissa

Il caricamento è variabile in funzione:

- del numero di anni trascorsi dalla Decorrenza del Contratto;
- dell'importo del Premio unico ricorrente su base annua.

Tabella C - Caricamento prelevato da ogni rata di Premio Unico Ricorrente

Numero di anni trascorsi dalla Decorrenza del Contratto	Caricamento se importo Premio unico ricorrente è minore di 2.400€ su base annua	Caricamento se importo Premio unico ricorrente è maggiore o uguale di 2.400€ su base annua
Per i primi 5 anni	3,50%	3,00%
Dal 6° al 9° anno	3,00%	2,50%
Dal 10° anno	2,50%	2,00%



ART. 9.3 - 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 variabile in funzione della tipologia di premio pagato (Premio Unico o Premio unico ricorrente).

Commissione annua di gestione prelevata dal rendimento della Gestione Separata per i Contratti nella forma a Premio Unico

La Commissione annua di gestione prelevata dal rendimento della Gestione Separata ValorePiù è funzione della somma dei Premi complessivamente pagati, eventualmente riproporzionati a seguito di eventuali Riscatti parziali come descritto nella tabella seguente:

Tabella D – Commissioni annue di gestione prelevate dal rendimento della Gestione Separata per Contratti a Premio Unico

Importo Premio Unico / Somma Premi pagati riproporzionati per Riscatti parziali (euro)	Commissioni annue di gestione
Fino a 24.999,99 €	1,40%
Tra 25.000,00 e 49.999,99 €	1,30%
Tra 50.000,00 e 99.999,99 €	1,20%
da 100.000 €	1,10%

Commissione annua di gestione per i Contratti nella forma a Premio Unico Ricorrente

La Commissione annua di gestione è pari all'1,40% del rendimento della Gestione Separata.

Ai fini del calcolo delle commissioni annue di gestione, la somma dei Premi pagati riproporzionati è determinata al netto degli eventuali Premi unici aggiuntivi corrisposti **nel corso dei 90 giorni** che precedono la Ricorrenza annuale della Polizza.



ART. 9.4 - COMMISSIONI ANNUE DI GESTIONE TRATTENUTE SUL PATRIMONIO DEI FONDI INTERNI

Sul patrimonio dei Fondi Interni Groupama Assicurazioni trattiene una Commissione annua di gestione differenziata in base alla tipologia di Fondo.

Tabella E – Commissioni annue di gestione prelevate dal patrimonio dei Fondi Interni

Fondo Interno Unit-Linked	Commissione annua di gestione
ValorePiù Bilanciato Classe C	1,80%
ValorePiù Azionario Classe C	1,95%
ValorePiù Futuro Responsabile	1,95%
ValorePiù MultiAsset ESG Classe B	1,80%
ValorePiù Obbligazionario Globale Classe A	1,50%
ValorePiù Global Trend	1,95%

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

ART. 9.5 - COSTI GRAVANTI SUL CAPITALE INVESTITO NEI FONDI ESTERNI

Commissione annua della Gestione Delegata applicata mediante prelievo di quote

La Commissione annua di gestione è funzione della somma dei Premi complessivamente pagati, eventualmente riproporzionati a seguito di eventuali Riscatti parziali come descritto nella tabella seguente:

Importo Premio Unico/Somma Premi pagati riproporzionati per Riscatti parziali (euro)	Aliquota commissione di gestione
Fino a 499.999,99 Euro	2,2%
Da 500.000,00 Euro	1,8%

Questa commissione è trattenuta da Groupama Assicurazioni per:

- sostenere i costi di costituzione, monitoraggio e aggiornamento della componente Unit-Linked della Gestione Delegata;
- monitorare l'andamento dei Fondi Esterni.

La commissione è calcolata in base al controvalore giornaliero del Contratto ed è trattenuta ogni quadrimestre mediante disinvestimento delle Quote dei Fondi Esterni in vigore sul Contratto alla data del prelievo.

Il disinvestimento è effettuato in base al valore delle Quote rilevato il giorno seguente al primo giorno lavorativo successivo al giorno 10 dei mesi di febbraio, giugno, ottobre di ogni anno.

Se il valore della Quota alla data di disinvestimento non è disponibile anche per un solo Fondo Esterno, la data di riferimento del valore delle Quote è posticipata al primo giorno utile successivo in cui il valore della Quota è disponibile per tutti i Fondi Esterni.

Il numero di Quote disinvestite da ciascun Fondo Esterno è determinato moltiplicando il valore della Quota, come sopra determinato, per la commissione annua di gestione e per il peso percentuale del Fondo Esterno sul totale delle quote Unit-Linked

In caso di decesso dell'Assicurato, Riscatto totale o parziale e cambio di gestione (da Delegata a Libera), l'importo relativo alla commissione di gestione maturato e non ancora prelevato verrà trattenuto dall'importo da liquidare/trasferire.

Questa commissione è calcolata con riferimento al periodo compreso tra la data dell'ultimo prelievo della commissione e la data del disinvestimento conseguente al decesso, al Riscatto totale o parziale o al cambio di gestione.

Costi gravanti sui Fondi Esterni collegabili al Contratto

Sui Fondi Esterni collegabili al Contratto sono previste delle Commissioni annue di gestione che gravano sul Valore unitario della Quota di tali Fondi e che vengono prelevati direttamente dalle società di gestione per l'attività svolta.

Le modalità di applicazione di tali commissioni sono indicate nei Regolamenti dei singoli Fondi Esterni.

Groupama Assicurazioni riconosce al Contraente le eventuali utilità derivanti da retrocessione delle commissioni di gestione gravanti sui Fondi Esterni e i proventi distribuiti da eventuali Fondi Esterni a distribuzione, se presenti. Le utilità verranno riconosciute con un aumento del numero delle Quote associate al Contratto.

ART. 10 - RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE DERIVANTE DALL'INVESTIMENTO NELLA GESTIONE SEPARATA

Ogni Premio investito nella Gestione Separata, così come il Capitale Investito nella Gestione Separata a seguito di un'operazione di switch in Gestione Libera, cambio linea di investimento in Gestione Delegata, cambio gestione o ribilanciamento, viene 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 precedente art. 9.3^o ⇒ Commissioni annue di gestione prelevate dal rendimento della Gestione separata, dal "rendimento di periodo" della Gestione Separata ValorePiù dei dodici mesi che precedono il terzo mese antecedente la ricorrenza annuale. 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. Per "risultato finanziario" e per "valore medio" della Gestione Separata ValorePiù si intende quanto definito all'art. 3 del Regolamento (commi 2 e 4), relativamente al periodo considerato anziché all'esercizio.

 **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 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 dei Capitali Investiti nella Gestione Separata.



In caso di Riscatto prima della fine del 4° anno per i Contratti a Premio Unico (5° anno per i Contratti a Premi Unici Ricorrenti) la prestazione minima garantita è ridotta anche in funzione dei costi previsti per l'operazione di riscatto.

Per le modalità di calcolo della somma dei Capitali Investiti in Gestione Separata si rimanda a quanto descritto nel precedente art. 8.3  Investimento dei Premi nella Gestione Separata ValorePiù.

Ad ogni Ricorrenza annuale successiva alla Data di decorrenza del Contratto, la rivalutazione viene applicata all'importo del Capitale Rivalutato ridotto dei Riscatti parziali o rideterminato per effetto di uno switch in Gestione Libera, cambio linea di investimento in Gestione Delegata, cambio gestione o ribilanciamento.

Se il pagamento del Premio Unico o del primo Premio unico ricorrente è successivo alla data di Decorrenza, la prima rivalutazione viene effettuata secondo il regime finanziario dell'interesse composto e pro-rata temporis 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.

I Capitali Investiti con gli eventuali Premi unici aggiuntivi e/o Premi Unici Ricorrenti corrisposti in data non coincidente con la Ricorrenza annuale, vengono comunque rivalutati a quest'ultima data. In questo caso la prima rivalutazione di ciascun Premio investito nella Gestione Separata viene effettuata secondo il regime finanziario dell'interesse composto e pro-rata temporis per il periodo intercorso tra la data di pagamento del Premio e la successiva Ricorrenza annuale. Le rivalutazioni successive si effettuano sulla base di annualità intere.

In caso di:

- switch in Gestione Libera
- cambio linea di investimento in Gestione Delegata;
- cambio gestione
- ribilanciamento

con data di esecuzione non coincidente con la Ricorrenza annuale del Contratto il Capitale Investito nella Gestione Separata per effetto delle operazioni predette viene comunque rivalutato ad ogni Ricorrenza annuale.

La prima rivalutazione viene effettuata pro-rata temporis, secondo il regime finanziario dell'interesse composto, per il periodo intercorso tra la data di esecuzione dell'operazione di riallocazione, ovvero la data di disinvestimento effettuata per il cambio di gestione, qualora sia questa l'operazione di riallocazione eseguita, e la successiva Ricorrenza annuale del Contratto. Le rivalutazioni successive si effettuano sulla base di annualità intere.

In caso di conversione del valore di Riscatto in rendita vitalizia, le condizioni per la rivalutazione delle prestazioni saranno contenute nell'Appendice di opzione.



ART. 11 - AGGIORNAMENTO DELLA COMPONENTE UNIT-LINKED DELLA GESTIONE DELEGATA

L'attività di aggiornamento della componente Unit-Linked della Gestione Delegata viene effettuata mediante operazioni di switch senza costi.

L'operazione di switch viene effettuata in due fasi:

- **Fase 1:** avviene il disinvestimento delle Quote dei singoli Fondi Esterni che in base al monitoraggio Groupama Assicurazioni ritiene opportuno vendere;
- **Fase 2:** Groupama Assicurazioni reinveste il controvalore derivante dal disinvestimento di cui sopra sulla base della nuova allocazione in Fondi Esterni individuata per la componente Unit-Linked della Gestione Delegata.

Le Quote da disinvestire dai singoli Fondi Esterni per ogni singolo Contratto sono calcolate come segue:

- 1) si determina il controvalore delle Quote del singolo Fondo Esterno attribuite al Contratto alla data di esecuzione dello switch, in base all'ultimo valore quota disponibile;
- 2) calcolo del controvalore teorico associato al singolo Fondo Esterno, sulla base del medesimo valore quota, tenendo conto della percentuale di investimento nello stesso individuata a seguito dall'attività di monitoraggio;
- 3) se l'importo calcolato al punto 2) risulta inferiore all'importo calcolato al punto 1) allora il numero di Quote disinvestite è pari al rapporto tra la differenza tra i due importi e l'ultimo valore quota disponibile. Se nella nuova allocazione il Fondo Esterno non è presente, si procede al disinvestimento totale delle relative Quote.

Il controvalore effettivo delle Quote complessivamente disinvestite dai Fondi Esterni viene reinvestito su ciascun Fondo Esterno previsto nella nuova allocazione definita a seguito del monitoraggio come segue:


- 4) si considera la differenza, se positiva, tra l'importo calcolato al punto 2) e al punto 1);
- 5) si divide l'importo calcolato al punto 4) per il controvalore delle Quote complessivamente disinvestite dai Fondi Esterni calcolato sulla base del valore quota disponibile alla data di calcolo di cui ai punti 1), 2) e 3);
- 6) si moltiplica la percentuale del punto 5) per il controvalore effettivo delle Quote complessivamente disinvestite.

Le Quote acquisite su ciascun Fondo Esterno sono pari all'importo di cui al punto 6) diviso per il relativo valore quota rilevato il giorno seguente al terzo giorno lavorativo successivo

alla data di disinvestimento.

Se in questa data, anche per un solo Fondo Esterno, non è disponibile la relativa valorizzazione, la data di riferimento per il Valore unitario delle Quote viene posticipata al primo giorno utile successivo in cui la valorizzazione è disponibile per tutti i Fondi Esterni.

Il riepilogo delle operazioni di aggiornamento della componente Unit-Linked operate da Groupama Assicurazioni nel corso dell'anno viene trasmesso al Contraente in occasione dell'invio del documento unico di rendicontazione annuale.

 **Durante l'operazione di aggiornamento della componente Unit-Linked della Gestione Delegata, Groupama Assicurazioni posticipa le richieste ricevute dal Contraente che comportano un disinvestimento di Quote (Riscatto, cambio linea d'investimento, ribilanciamento e cambio gestione dell'investimento) ricalcolando la data di disinvestimento a partire dalla data di completamento dell'operazione in corso.**

 **Gli eventuali Premi pagati nei giorni in cui ha luogo l'operazione di switch, saranno investiti in base alla nuova allocazione.**

SEZIONE IV: RISOLUZIONE E RISCATTO DEL CONTRATTO



ART. 12 - 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, Groupama Assicurazioni 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. 13 - DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRAENTE

Una volta Concluso il Contratto, il Contraente può recedere dallo stesso **entro e non oltre 30 giorni dal momento in cui il Contratto è Concluso.**

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

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, 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.

Il valore delle Quote in base al quale è effettuato il disinvestimento è rilevato:

- **per i Fondi interni:** il secondo Giorno di valorizzazione successivo alla data di ricezione della comunicazione di Recesso
- **per i Fondi Esterni:** il giorno seguente al primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione della richiesta di Recesso. Se in questa data, anche per un solo Fondo Esterno, non è disponibile la relativa valorizzazione, la data di riferimento per il Valore

unitario delle Quote viene posticipata al primo giorno utile successivo in cui la valorizzazione è disponibile per tutti i Fondi Esterni.

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

ART. 14 - RISCATTO TOTALE O PARZIALE

Trascorsi almeno dodici mesi dalla data di Decorrenza del Contratto, ovvero dalla data di pagamento del Premio Unico o della prima rata di Premio Unico Ricorrente, se successiva, il Contraente può effettuare uno o più Riscatti parziali e il Riscatto totale con richiesta scritta.

Esclusivamente per i Contratti nella forma a Premio Unico, è ammessa la possibilità di esercitare il Riscatto parziale dopo che siano interamente trascorsi sei mesi dalla data di Decorrenza del Contratto, ovvero dalla data di pagamento del Premio Unico se successiva. Tra il settimo ed il dodicesimo mese trascorso dalla Decorrenza, ovvero dalla data di pagamento del Premio se successiva, i Contratti a Premio Unico sono riscattabili in misura parziale a condizione che l'importo lordo liquidato non ecceda complessivamente il 20% del controvalore del Contratto alla data della richiesta e comunque nel rispetto del limite assoluto di 10.000,00 euro.

Il valore di Riscatto viene calcolato riducendo la somma dei seguenti importi (1 e 2) in base alle aliquote riportate nelle tabelle F e G:

- 1) **Per la componente investita in Gestione Separata:** il maggior valore tra il Capitale Rivalutato e la somma dei Capitali Investiti nella Gestione Separata
- 2) **Per la componente Unit-Linked:** il controvalore delle Quote acquisite alla data del disinvestimento a seguito della richiesta di Riscatto.

Tabella F – Aliquota di riduzione da applicare in caso di Riscatto dei Contratti nella forma a Premio Unico

Numero di mesi interamente trascorsi dalla Decorrenza	Aliquota di riduzione
<6	Riscatto non ammesso
6	2,50%, Riscatto totale non ammesso
12	2,00%
24	1,50%
36	1,00%
≥48	0,00%

Tabella G – Aliquota di riduzione da applicare in caso di Riscatto dei Contratti nella forma a Premio Unico Ricorrente

Numero di mesi interamente trascorsi dalla Decorrenza	Aliquota di riduzione
<12	Riscatto non ammesso
12	4,00%
24	3,00%
36	2,00%
48	1,00%
≥60	0,00%

Modalità di calcolo del Capitale Rivalutato in caso di Riscatto per la parte di Premi investita nella Gestione Separata

Il Capitale Rivalutato derivante dall'investimento nella Gestione Separata varia in base alla presenza o meno di operazioni di riallocazione dell'investimento richieste dal Contraente (switch in Gestione Libera, cambio linea in Gestione Delegata, cambio gestione o ribilanciamento) successive all'ultima Ricorrenza annuale:

- **In assenza di un'operazione di riallocazione dell'investimento:** il Capitale Rivalutato all'ultima Ricorrenza annuale trascorsa viene 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 per Riscatto.
- **In presenza di una o più operazioni di riallocazione dell'investimento diverse dal cambio gestione:** il Capitale Rivalutato alla data del disinvestimento è pari all'importo del Capitale Investito nella Gestione Separata per effetto dell'ultima operazione eseguita rivalutato pro-rata temporis secondo il regime finanziario dell'interesse composto per il periodo intercorso tra la data di esecuzione dell'operazione di riallocazione e la data di disinvestimento per Riscatto.
- **In presenza di un cambio gestione:** la rivalutazione pro-rata di cui sopra sarà effettuata per il periodo intercorso tra la data del disinvestimento effettuato per il cambio di gestione e la data del disinvestimento effettuata per il Riscatto.

Se il Contraente ha investito dei Premi dopo l'ultima Ricorrenza annuale oppure dopo la data di esecuzione dell'operazione di riallocazione dell'investimento, se successiva, la relativa quota investita nella Gestione Separata viene rivalutata pro-rata temporis secondo il regime finanziario dell'interesse composto per il periodo intercorso tra la relativa data di pagamento e la data di disinvestimento per Riscatto, andando ad incrementare il Capitale Rivalutato.

Le rivalutazioni pro-rata sopra menzionate sono effettuate **in base al minor valore tra:**

- **il rendimento dello 0,5% su base annua;**
- **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 di cui al precedente**

art.9.3 ⇒ Commissioni annue di gestione prelevate dal rendimento della Gestione Separata.

Il Capitale Rivalutato alla data di disinvestimento viene ridotto dei Riscatti parziali avvenuti dopo l'ultima Ricorrenza annuale trascorsa o, se successiva, alla data di esecuzione dell'ultima operazione di riallocazione dell'investimento.

Per le modalità di calcolo della somma dei Capitali Investiti in Gestione Separata si rimanda a quanto descritto nel precedente art. 8.3 ⇒ Investimento dei Premi nella Gestione Separata ValorePiù.

Modalità di calcolo del controvalore delle Quote acquisite in caso di Riscatto per la parte di premi investita in Fondi Unit-Linked

Il controvalore delle Quote acquisite si ottiene moltiplicando il numero delle Quote assegnate al Contratto per il Valore unitario delle stesse, rilevato:

- **per la Gestione Libera:** il secondo Giorno di valorizzazione successivo a quello in cui Groupama Assicurazioni riceve la richiesta di Riscatto;
- **per la Gestione Delegata:** il giorno seguente al primo giorno lavorativo successivo a quello in cui Groupama Assicurazioni riceve la richiesta di Riscatto. Se in questa data, anche per un solo Fondo Esterno, non è disponibile la relativa valorizzazione, la data di riferimento per il Valore unitario delle Quote viene posticipata al primo giorno utile successivo in cui la valorizzazione è disponibile per tutti i Fondi Esterni.

Se alla data di richiesta di Riscatto sono in corso:

- l'investimento di premi pagati e/o
- operazioni di ricollocazione dell'investimento richieste dal Contraente e/o
- operazioni di ricollocazione dell'investimento determinate da Groupama Assicurazioni nell'ambito della Gestione Delegata

il calcolo del valore Riscatto viene posticipato alla data di disinvestimento successiva al completamento dell'operazione in corso.

La richiesta di Riscatto deve pervenire a Groupama Assicurazioni completa di tutta la documentazione prevista al successivo art. 25 ⇒ Pagamento delle prestazioni da parte di Groupama Assicurazioni.

In caso di Riscatto parziale, il valore di rimborso è determinato con le stesse modalità previste per il Riscatto totale, con riferimento alla quota di prestazione rimborsata.

L'importo lordo del Riscatto parziale richiesto dal Contraente è riconosciuto tramite:

- il disinvestimento della componente di prestazione derivante dall'investimento nella Gestione Separata (se presente);
- il disinvestimento delle Quote dei Fondi Unit-Linked assegnate al Contratto

in proporzione al peso di ciascuna delle due componenti del Contratto.

Il Contraente può richiedere più volte il Riscatto parziale nel corso della Durata contrattuale purché siano soddisfatte le due seguenti condizioni:

- **l'importo minimo richiesto**, decurtato delle imposte eventualmente dovute, **non deve essere inferiore a 1.000,00 euro;**

- la somma del controvalore delle Quote detenute con la componente Unit-Linked e del Capitale Investito nella Gestione Separata ValorePiù, **non deve essere inferiore a 2.000,00 euro.**

Ogni operazione di Riscatto parziale ha un costo fisso di 10,00 euro.

A seguito di un Riscatto parziale, il Contratto resta in vigore:

- per il Capitale Investito nella Gestione Separata alla data del disinvestimento conseguente alla richiesta di Riscatto, diminuito di una percentuale pari al rapporto tra il valore di Riscatto parziale pagato ed il relativo valore di Riscatto totale;
- per il valore delle Quote residue della componente Unit-Linked.



La Prestazione assicurata derivante dall'investimento dei Premi nella componente Unit-Linked è espressa in Quote dei Fondi Interni o Esterni che la compongono. Il valore delle Quote dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le Quote sono rappresentazione.



Il Contraente si fa carico dei rischi finanziari derivanti dall'andamento del valore delle Quote, il cui eventuale andamento negativo potrebbe comportare la Liquidazione di un capitale inferiore alla somma dei Premi investiti. Groupama Assicurazioni non fornisce alcuna garanzia di carattere finanziario per la componente di premi investita in Fondi Unit-Linked.

Modalità di calcolo della prestazione disponibile per la conversione del valore di Riscatto in rendita vitalizia

Le modalità di calcolo della prestazione disponibile per la conversione in rendita vitalizia sono le medesime illustrate per il calcolo della prestazione pagabile in caso di Riscatto totale.

SEZIONE V: OPZIONI


ART. 15 - SWITCH IN GESTIONE LIBERA (SOLO IN PRESENZA DI GESTIONE LIBERA)

Il Contraente che ha attiva la Gestione Libera, trascorso **almeno un anno dalla Decorrenza del Contratto**, può chiedere in forma scritta la riallocazione del capitale complessivamente maturato tra la Gestione Separata ed i Fondi Interni, nel rispetto dei limiti di investimento descritti nell'art. 8.1 ⇨ Gestione Libera.

La prima operazione di switch in Gestione Libera o di ribilanciamento o di cambio linea in Gestione Delegata eseguita nel corso di ciascuna annualità di Polizza è gratuita, mentre per tutte le successive il costo fisso è di 30,00 euro.

Se successivamente alla predisposizione di queste Condizioni di Assicurazione viene istituito un nuovo Fondo Interno o una nuova possibile allocazione di investimento, verrà fornita informativa al Contraente.

L'operazione di switch è eseguita il secondo Giorno di valorizzazione delle Quote dei Fondi Interni successivo alla data in cui Groupama Assicurazioni riceve la richiesta scritta di switch.

 **Se alla data di ricezione della richiesta di switch sono in corso l'investimento di Premi pagati o richieste di Riscatto o altre operazioni di riallocazione dell'investimento richieste dal Contraente, l'operazione di switch viene posticipata alla data di completamento dell'operazione in corso.**

Il capitale complessivamente maturato, da riallocare tra Gestione Separata e Fondi Interni in base a quanto indicato dal Contraente, è dato dalla somma:

- 1) del Capitale Rivalutato fino alla data di esecuzione dello switch, per la componente di prestazione derivante dall'investimento nella Gestione Separata (se presente)
- 2) del controvalore delle Quote acquisite alla data di esecuzione dello switch, per la componente di prestazione derivante dall'investimento nei Fondi Interni.

Il Capitale Rivalutato di cui al punto 1), a condizione che il contratto non abbia subito un'operazione di switch in Gestione Libera, cambio Linea in Gestione Delegata, ribilanciamento o cambio gestione (anche dette "operazione di riallocazione dell'investimento") 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 esecuzione dello switch.

Qualora il contratto sia stato interessato da una o più operazioni di riallocazione dell'investimento richieste dal Contraente, diverse dal cambio gestione, in data successiva all'ultima ricorrenza annuale, il Capitale Rivalutato alla data di esecuzione dello switch è pari all'importo del Capitale Investito nella Gestione Separata per effetto dell'ultima operazione eseguita, rivalutato pro-rata temporis, secondo il regime finanziario dell'interesse composto,

per il periodo intercorso tra la data di esecuzione dell'operazione di riallocazione e la data di esecuzione dello switch.

Nel caso in cui l'operazione di riallocazione eseguita successivamente all'ultima ricorrenza annuale sia un cambio di gestione, la rivalutazione pro-rata di cui sopra sarà effettuata per il periodo intercorso tra la data del disinvestimento effettuato per il cambio di gestione e la data di esecuzione dello switch.

Qualora dopo l'ultima ricorrenza annuale, ovvero dopo la data di esecuzione dell'operazione di riallocazione dell'investimento, se successiva, siano stati corrisposti dei Premi, la quota degli stessi investita nella Gestione Separata sarà rivalutata pro-rata temporis, secondo il regime finanziario dell'interesse composto, per il periodo intercorso tra la relativa data di pagamento e la data di esecuzione dello switch, andando ad incrementare il Capitale Investito nella Gestione Separata.



Per tutti i casi sopra descritti la rivalutazione pro-rata temporis viene effettuata in base al Rendimento di periodo della Gestione Separata ValorePiù dei dodici mesi che precedono il terzo mese antecedente la data di esecuzione dello switch al netto delle commissioni annue di gestione descritte all' art. 9.3 \Rightarrow Commissioni annue di gestione prelevate dal rendimento della Gestione Separata.

Qualora il Contratto sia stato assoggettato ad operazioni di Riscatto parziale successivamente all'ultima ricorrenza annuale trascorsa, ovvero alla data di esecuzione dell'ultima operazione di riallocazione dell'investimento, se successiva, il Capitale Rivalutato alla data di esecuzione dello switch sarà ridotto della quota di detti Riscatti parziali disinvestita dalla Gestione Separata.

Il capitale complessivamente maturato alla data di esecuzione dello switch, al netto dell'eventuale costo dell'operazione, viene reinvestito nella Gestione Separata e nei Fondi Unit-Linked, sulla base di quanto indicato dal Contraente e nel rispetto dei limiti d'investimento previsti dal Contatto.

Il capitale complessivamente reinvestito nella Gestione Separata si ottiene moltiplicando il capitale complessivamente maturato, al netto dell'eventuale costo dell'operazione, per la percentuale di investimento nella Gestione Separata indicata dal Contraente.

Il numero delle quote assegnate ai Fondi Unit-Linked a seguito dell'operazione di switch, si ottiene moltiplicando il capitale complessivamente maturato, al netto dell'eventuale costo dell'operazione, per la percentuale di investimento indicata dal Contraente per il singolo Fondo e dividendo il risultato così ottenuto per il valore della quota dello stesso rilevato il giorno di esecuzione dello switch.

Groupama Assicurazioni invia al Contraente una comunicazione di conferma dell'operazione di switch contenente l'indicazione:

- del capitale disinvestito dalla Gestione Separata e delle Quote disinvestite dai Fondi Interni
- del capitale reinvestito nella Gestione Separata e delle Quote dei Fondi Interni acquisite
- del giorno di esecuzione e del Valore unitario delle Quote in base al quale ha avuto luogo l'operazione di switch.



I Premi corrisposti in data successiva a quella di esecuzione dello switch sono investiti nella Gestione Separata e nei Fondi Interni nel rispetto delle percentuali d'investimento in base alle quali è stato eseguito lo switch.

ART. 16 - RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI IN GESTIONE LIBERA (SOLO IN PRESENZA DI GESTIONE LIBERA)

Il Contraente che ha attiva la Gestione Libera, può optare per il Riscatto parziale programmato del Contratto, effettuato ogni tre mesi, a suo favore.

L'opzione può essere esercitata:

- **per i Contratti a Premio Unico:** al momento della sottoscrizione o in qualsiasi momento successivo, a condizione che il Premio Unico o il controvalore del Contratto alla data di attivazione dell'opzione sia almeno pari a 30.000,00 euro;
- **per i Contratti a Premi Unici Ricorrenti:** a seguito di sospensione del piano dei Premi Unici Ricorrenti, ferma rimanendo la possibilità di corrispondere eventuali Premi unici aggiuntivi.

L'importo lordo del Riscatto parziale programmato è scelto dal Contraente al momento dell'attivazione dell'opzione nel rispetto dei seguenti limiti:

- **al massimo pari al 10% del Premio Unico o del controvalore del Contratto** calcolato sulla base dell'ultima valorizzazione disponibile al momento della richiesta dell'opzione
- **almeno pari a 1.800,00 euro annui oppure almeno a 450,00 euro trimestrali.**

L'operazione viene eseguita con un disinvestimento proporzionale sia dalla componente investita nella Gestione Separata che in quella investita in Fondi Interni effettuato il secondo Giorno di valorizzazione delle Quote dei Fondi Interni successivo al giorno 15 dei mesi di gennaio, aprile, luglio e ottobre.

Per la determinazione del capitale residuo a seguito del Riscatto parziale si rimanda al precedente *art. 14* ⇒ *Riscatto totale o parziale*



Groupama Assicurazioni eroga la prestazione fino a che l'importo lordo da pagare risulta minore o uguale del 15% del controvalore residuo del Contratto, in caso contrario l'opzione resta attiva, senza l'erogazione di alcun importo.



Groupama Assicurazioni si riserva la facoltà di interrompere il piano di Riscatti parziali programmati se l'importo residuo in Polizza non basta a far fronte al pagamento delle eventuali imposte previste per legge.

L'opzione ha un costo fisso di 2,00 euro per ogni importo lordo pagato trimestralmente.


L'opzione può essere disattivata in qualsiasi momento con richiesta scritta **che Groupama deve ricevere almeno 30 giorni prima della successiva data di Riscatto parziale programmato**, ossia entro il giorno 15 dei mesi di dicembre, marzo, giugno e settembre.

Il Contraente può modificare con apposita richiesta l'importo trimestrale originariamente stabilito nel rispetto dei limiti d'importo e di tempistiche riportati sopra.

L'opzione **ha effetto dalla prima data di pagamento trimestrale successiva** alla prima Ricorrenza annuale del Contratto se viene attivata alla firma del Contratto o nel corso della prima annualità.

L'attivazione o la riattivazione dell'opzione chiesta successivamente alla prima Ricorrenza annuale del Contratto ha effetto dalla prima data di pagamento trimestrale successiva alla data di ricezione della richiesta da parte di Groupama Assicurazioni.

L'importo del Riscatto parziale programmato è pagato al netto delle imposte di legge con bonifico bancario sul conto corrente intestato al Contraente indicato nella richiesta di attivazione dell'opzione. Il conto corrente può essere modificato purché sia sempre intestato al Contraente e venga data comunicazione a Groupama Assicurazioni.

 **L'opzione non può essere attivata e viene disattivata da Groupama Assicurazioni se il conto corrente intestato al Contraente e indicato nella richiesta di attivazione dell'opzione non è abilitato a ricevere bonifici da soggetti privati.**

 **Se alla data di esecuzione del Riscatto parziale programmato sono in corso l'investimento di premi pagati o richieste di Riscatto o operazioni di riallocazione dell'investimento richieste dal Contraente, l'operazione di Riscatto parziale programmato viene posticipata alla data di completamento dell'operazione in corso.**

ART. 17 - RIBILANCIAMENTO

Il Contraente, trascorso **almeno un anno dalla Decorrenza del Contratto**, può chiedere in forma scritta il ribilanciamento del proprio investimento, cioè riportare con operazioni di switch le percentuali di investimento nella Gestione Separata e Fondi Unit-Linked a quelle indicate all'emissione del Contratto oppure a quelle modificate a seguito di eventuali operazioni di switch in Gestione Libera, cambio linea in Gestione Delegata o cambio gestione. Il ribilanciamento può essere richiesto sia sui Contratti in Gestione Delegata che su quelli in Gestione Libera, ad eccezione dei Contratti investiti per il 100% nei Fondi Unit Linked.

La prima operazione di ribilanciamento o di switch in Gestione Libera o di cambio linea in gestione Delegata eseguita nel corso di ciascuna annualità di Polizza è gratuita, mentre per tutte le successive il costo fisso è di 30,00 euro.

L'operazione di ribilanciamento è eseguita da Groupama Assicurazioni:

- **per la Gestione Libera:** il secondo Giorno di valorizzazione successivo alla data di ricezione della richiesta di ribilanciamento;
- **per la Gestione Delegata:** il giorno seguente al primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione della richiesta di ribilanciamento. Qualora in tale data, anche per un solo Fondo Esterno tra quelli costituenti la componente Unit-Linked della Gestione Delegata non fosse disponibile la relativa valorizzazione, la data di esecuzione del ribilanciamento sarà posticipata al primo giorno utile successivo in cui la valorizzazione sarà disponibile per tutti i Fondi Esterni.



Se alla data di ricezione della richiesta di ribilanciamento sono in corso l'investimento di Premi pagati o richieste di Riscatto o altre operazioni di ricollocazione dell'investimento richieste dal Contraente o disposte da Groupama Assicurazioni nell'ambito della Gestione Delegata, l'operazione di ribilanciamento viene posticipata alla data di completamento dell'operazione in corso.

Il capitale complessivamente maturato, da riallocare tra Gestione Separata e Fondi Unit-Linked in base a quanto indicato dal Contraente, è dato dalla somma:

- 1) del Capitale Rivalutato fino alla data di esecuzione del ribilanciamento, per la componente di prestazione derivante dall'investimento nella Gestione Separata (se presente)
- 2) del controvalore delle Quote acquisite alla data di esecuzione del ribilanciamento, per la componente di prestazione derivante dall'investimento nei Fondi Interni/Esterni.

Il Capitale Rivalutato di cui al punto 1), a condizione che il contratto non abbia subito un'operazione di switch in Gestione Libera, cambio Linea in Gestione Delegata, ribilanciamento o cambio gestione (dette anche "operazione di riallocazione dell'investimento") 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 esecuzione del ribilanciamento.

Qualora il contratto sia stato interessato da una o più operazioni di riallocazione dell'investimento richieste dal Contraente, diverse dal cambio gestione, in data successiva all'ultima ricorrenza annuale, il Capitale Rivalutato alla data di esecuzione del ribilanciamento è pari all'importo del Capitale Investito nella Gestione Separata per effetto dell'ultima operazione eseguita, rivalutato pro-rata temporis, secondo il regime finanziario dell'interesse composto, per il periodo intercorso tra la data di esecuzione dell'operazione di riallocazione e la data di esecuzione del ribilanciamento.

Nel caso in cui l'operazione di riallocazione eseguita successivamente all'ultima ricorrenza annuale sia un cambio di gestione, la rivalutazione pro-rata di cui sopra sarà effettuata per il periodo intercorso tra la data del disinvestimento effettuato per il cambio di gestione e la data di esecuzione del ribilanciamento.

Qualora dopo l'ultima ricorrenza annuale, ovvero dopo la data di esecuzione dell'operazione di riallocazione dell'investimento, se successiva, siano stati corrisposti dei Premi, la quota degli stessi investita nella Gestione Separata sarà rivalutata pro-rata temporis, secondo il regime finanziario dell'interesse composto, per il periodo intercorso tra la relativa data di pagamento e la data di esecuzione del ribilanciamento, andando ad incrementare il Capitale Investito nella Gestione Separata.



Per tutti i casi sopra descritti la rivalutazione pro-rata temporis viene effettuata in base al Rendimento di periodo della Gestione Separata ValorePiù dei dodici mesi che precedono il terzo mese antecedente la data di esecuzione del ribilanciamento al netto delle commissioni annue di

gestione descritte all' art. 9.3 → Commissioni annue di gestione prelevate dal rendimento della Gestione Separata.

Qualora il Contratto sia stato assoggettato ad operazioni di Riscatto parziale successivamente all'ultima ricorrenza annuale trascorsa, ovvero alla data di esecuzione dell'ultima operazione di riallocazione dell'investimento, se successiva, il Capitale Rivalutato alla data di esecuzione del ribilanciamento sarà ridotto della quota di detti Riscatti parziali disinvestita dalla Gestione Separata.

Il capitale complessivamente maturato alla data di esecuzione del ribilanciamento, al netto dell'eventuale costo dell'operazione, viene reinvestito nella Gestione Separata e nei Fondi Unit-Linked, sulla base delle percentuali di allocazione indicate dal Contraente all'emissione del Contratto oppure come modificate a seguito di eventuali operazioni di switch in Gestione Libera o cambio linea in Gestione Delegata.

Il capitale complessivamente reinvestito nella Gestione Separata si ottiene moltiplicando il capitale complessivamente maturato, al netto dell'eventuale costo dell'operazione, per la percentuale di investimento nella Gestione Separata attiva sul contratto.

Il numero delle quote assegnate ai Fondi Unit-Linked a seguito dell'operazione di riallocazione, si ottiene moltiplicando il capitale complessivamente maturato, al netto dell'eventuale costo dell'operazione, per la percentuale di investimento attiva sul contratto per il singolo Fondo e dividendo il risultato così ottenuto per il valore della Quota dello stesso rilevato il giorno di esecuzione del ribilanciamento.

Groupama Assicurazioni invia al Contraente una comunicazione di conferma dell'operazione di ribilanciamento contenente l'indicazione:

- del capitale disinvestito dalla Gestione Separata e delle Quote disinvestite dai Fondi Interni/Esterni
- del capitale reinvestito nella Gestione Separata e delle Quote dei Fondi acquisite
- del giorno di esecuzione e del Valore unitario delle Quote in base al quale ha avuto luogo l'operazione di ribilanciamento.

ART. 18 - CAMBIO GESTIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Contraente, trascorso **almeno un anno dalla Decorrenza del Contratto**, può chiedere in forma scritta la modifica della modalità di gestione attiva sul Contratto: da Gestione Libera a Gestione Delegata e viceversa (da Gestione Delegata a Gestione Libera) nel rispetto dei limiti di investimento previsti.

Su ogni operazione di cambio gestione è applicato un costo fisso è di 30,00 euro che viene prelevato in misura proporzionale dalla componente investita nella Gestione Separata e da quella investita nella componente Unit-Linked.



Il cambio di gestione da Libera a Delegata per i Contratti a Premi Unici Ricorrenti può essere effettuato solo se il pagamento dei Premi è stato previsto tramite il SDD (Addebito Diretto SEPA), in fase di emissione o in un momento successivo, purché antecedente al cambio di Gestione.

Il cambio gestione è sempre operato in due fasi:

- **Fase 1:** avviene il disinvestimento del capitale complessivamente maturato sul Contratto alla data di disinvestimento, individuata in base alla tipologia di Gestione di partenza e alla data di ricezione della richiesta di cambio gestione:
 - **per passaggio da Gestione Delegata a Gestione Libera:** il giorno seguente al primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione della richiesta. Se in questa data, anche per un solo Fondo Esterno, non è disponibile la relativa valorizzazione, la data di disinvestimento è posticipata al primo giorno utile successivo in cui la valorizzazione è disponibile per tutti i Fondi Esterni;
 - **per passaggio da Gestione Libera a Gestione Delegata:** il secondo Giorno di valorizzazione successivo alla data di ricezione della richiesta. Se in questa data, anche per un solo Fondo Esterno, non è disponibile la relativa valorizzazione, la data di investimento è posticipata al primo giorno utile successivo in cui la valorizzazione è disponibile per tutti i Fondi Esterni.
- **Fase 2:** Groupama Assicurazioni investe il capitale complessivamente disinvestito (Fase 1) secondo la Gestione di destinazione e l'allocazione/linea di investimento scelte dal Contraente, con data di investimento determinata in base alla data di disinvestimento di cui alla Fase 1 e alla tipologia di Gestione di destinazione:
 - **per passaggio da Gestione Delegata a Gestione Libera:** il primo Giorno di valorizzazione successivo alla data di disinvestimento di cui alla Fase 1;
 - **per passaggio da Gestione Libera a Gestione Delegata:** il giorno seguente al primo giorno lavorativo successivo a quello di disinvestimento di cui alla Fase 1. Se in questa data, anche per un solo Fondo Esterno, non è disponibile la relativa valorizzazione, la data di investimento è posticipata al primo giorno utile successivo in cui la valorizzazione è disponibile per tutti i Fondi Esterni.



Se alla data di ricezione della richiesta di cambio gestione sono in corso l'investimento di Premi pagati o richieste di Riscatto o operazioni di ricollocazione dell'investimento richieste dal Contraente o operazioni di ricollocazione dell'investimento determinate da Groupama Assicurazioni nell'ambito della Gestione Delegata, la data di disinvestimento di cui alla Fase 1 ai fini di cambio gestione viene posticipata alla data di completamento dell'operazione in corso.

Il capitale complessivamente maturato, da riallocare tra Gestione Separata e Fondi Interni in base a quanto indicato dal Contraente, è dato dalla somma:

- 1) del Capitale Rivalutato fino alla data di disinvestimento di cui alla Fase 1, per la componente di prestazione derivante dall'investimento nella Gestione Separata (se presente)
- 2) del controvalore delle Quote acquisite alla data di disinvestimento, per la componente di prestazione derivante dall'investimento nei Fondi Interni/Esterni.


Il Capitale Rivalutato di cui al punto 1), a condizione che il contratto non abbia subito un'operazione di switch in Gestione Libera, cambio Linea in Gestione Delegata, ribilanciamento o cambio gestione (anche dette "operazione di riallocazione dell'investimento") 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 per il cambio di gestione.

Qualora il contratto sia stato interessato da una o più operazioni di riallocazione dell'investimento richieste dal Contraente, diverse dal cambio gestione, in data successiva all'ultima ricorrenza annuale, il Capitale Rivalutato alla data di esecuzione del disinvestimento, è pari all'importo del Capitale Investito nella Gestione Separata per effetto dell'ultima operazione eseguita, rivalutato pro-rata temporis, secondo il regime finanziario dell'interesse composto, per il periodo intercorso tra la data di esecuzione dell'operazione di riallocazione e la data di esecuzione del disinvestimento.

Nel caso in cui l'operazione di riallocazione eseguita successivamente all'ultima ricorrenza annuale sia un cambio di gestione, la rivalutazione pro-rata di cui sopra sarà effettuata per il periodo intercorso tra la data del disinvestimento effettuato per il cambio di gestione e la data di disinvestimento per il nuovo cambio di gestione.

Qualora dopo l'ultima ricorrenza annuale, ovvero dopo la data di esecuzione dell'operazione di riallocazione dell'investimento, se successiva, siano stati corrisposti dei Premi, la quota degli stessi investita nella Gestione Separata sarà rivalutata pro-rata temporis, secondo il regime finanziario dell'interesse composto, per il periodo intercorso tra la relativa data di pagamento e la data di disinvestimento per il cambio di gestione, andando ad incrementare il Capitale Investito nella Gestione Separata.



Per tutti i casi sopra descritti la rivalutazione pro-rata temporis viene effettuata in base al Rendimento di periodo della Gestione Separata ValorePiù dei dodici mesi che precedono il terzo mese antecedente la data di disinvestimento al netto delle commissioni annue di gestione descritte all' art. 9.3  Commissioni annue di gestione prelevate dal rendimento della Gestione Separata.

Qualora il Contratto sia stato assoggettato ad operazioni di Riscatto parziale successivamente all'ultima ricorrenza annuale trascorsa, ovvero alla data di esecuzione dell'ultima operazione di riallocazione dell'investimento, se successiva, il Capitale Rivalutato alla data di disinvestimento per il cambio di gestione sarà ridotto della quota di detti Riscatti parziali disinvestita dalla Gestione Separata.

Il capitale complessivamente maturato alla data di disinvestimento, al netto dell'eventuale costo dell'operazione, viene reinvestito nella Gestione Separata e/o nei Fondi Unit-Linked, sulla base della Gestione e l'allocazione (in caso di Gestione Libera) o la linea di investimento (in caso di Gestione Delegata) indicata dal Contraente.

Il capitale complessivamente reinvestito nella Gestione Separata si ottiene moltiplicando il capitale complessivamente maturato, al netto dell'eventuale costo dell'operazione, per la percentuale di investimento nella Gestione Separata eventualmente prevista dall'allocazione

(in caso di Gestione Libera) o la linea di investimento (in caso di Gestione Delegata) indicata dal Contraente.

Il numero delle quote assegnate ai Fondi Unit-Linked a seguito del cambio gestione, si ottiene moltiplicando il capitale complessivamente maturato, al netto dell'eventuale costo dell'operazione, per la percentuale di investimento prevista per singolo Fondo Unit-Linked e dividendo il risultato così ottenuto per il valore della quota dello stesso rilevato il giorno di investimento di cui al Fase 2).

Groupama Assicurazioni invia al Contraente una comunicazione di conferma dell'operazione di ribilanciamento contenente l'indicazione:

- del capitale disinvestito dalla Gestione Separata e delle Quote disinvestite dai Fondi Interni/Esterni
- del capitale reinvestito nella Gestione Separata e delle Quote dei Fondi acquisite
- del giorno di esecuzione e del Valore unitario delle Quote in base al quale ha avuto luogo l'operazione di cambio gestione.

I Premi corrisposti in data successiva a quella di esecuzione del cambio gestione sono investiti nella Gestione Separata e nei Fondi Interni nel rispetto delle percentuali d'investimento previste dalla nuova allocazione.

ART. 19 - CAMBIO LINEA DI INVESTIMENTO IN GESTIONE DELEGATA (SOLO IN PRESENZA DI GESTIONE DELEGATA)

Il Contraente che ha attiva la Gestione Delegata, trascorso **almeno un anno dalla Decorrenza del Contratto**, può chiedere in forma scritta di riallocare il capitale complessivamente maturato, passando dalla linea di investimento corrente ad una tra le altre disponibili nell'ambito della medesima Gestione Delegata.



La prima operazione di cambio di linea di investimento in Gestione Delegata o di ribilanciamento o di switch in Gestione Libera, eseguita nel corso di ciascuna annualità di Polizza è gratuita, mentre per tutte le successive il costo fisso è di 30,00 euro.

Se successivamente alla predisposizione di queste Condizioni di Assicurazione viene istituita una nuova linea di investimento nell'ambito della Gestione Delegata, verrà fornita informativa al Contraente.

L'operazione di cambio linea è eseguita da Groupama Assicurazioni il giorno seguente al primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione della richiesta. Se in questa data, anche per un solo Fondo Esterno, non è disponibile la relativa valorizzazione, la data di disinvestimento è posticipata al primo giorno utile successivo in cui la valorizzazione è disponibile per tutti i Fondi Esterni.

Il capitale complessivamente maturato, da riallocare tra Gestione Separata e Fondi Esterni in base alla composizione della nuova linea di investimento indicata dal Contraente, è dato dalla somma:

- 1) del Capitale Rivalutato fino alla data di esecuzione del cambio linea di investimento, per la componente di prestazione derivante dall'investimento nella Gestione Separata (se presente)
- 2) del controvalore delle Quote acquisite alla data di esecuzione del cambio linea di investimento, per la componente di prestazione derivante dall'investimento nei Fondi Interni/Esterni.


Il Capitale Rivalutato di cui al punto 1), a condizione che il contratto non abbia subito un'operazione di switch in Gestione Libera, cambio Linea in Gestione Delegata, ribilanciamento o cambio gestione (anche dette "operazione di riallocazione dell'investimento") 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 esecuzione del cambio linea di investimento.

Qualora il contratto sia stato interessato da una o più operazioni di riallocazione dell'investimento richieste dal Contraente, diverse dal cambio gestione, in data successiva all'ultima ricorrenza annuale, il Capitale Rivalutato alla data di esecuzione del cambio linea è pari all'importo del Capitale Investito nella Gestione Separata per effetto dell'ultima operazione eseguita, rivalutato pro-rata temporis, secondo il regime finanziario dell'interesse composto, per il periodo intercorso tra la data di esecuzione dell'operazione di riallocazione e la data di esecuzione del cambio linea di investimento.

Nel caso in cui l'operazione di riallocazione eseguita successivamente all'ultima ricorrenza annuale sia un cambio di gestione, la rivalutazione pro-rata di cui sopra sarà effettuata per il periodo intercorso tra la data del disinvestimento effettuato per il cambio di gestione e la data di esecuzione del cambio linea di investimento.

Qualora dopo l'ultima ricorrenza annuale, ovvero dopo la data di esecuzione dell'operazione di riallocazione dell'investimento, se successiva, siano stati corrisposti dei Premi, la quota degli stessi investita nella Gestione Separata sarà rivalutata pro-rata temporis, secondo il regime finanziario dell'interesse composto, per il periodo intercorso tra la relativa data di pagamento e la data di esecuzione del cambio linea di investimento, andando ad incrementare il Capitale Investito nella Gestione Separata.



Per tutti i casi sopra descritti la rivalutazione pro-rata temporis viene effettuata in base al Rendimento di periodo della Gestione Separata ValorePiù dei dodici mesi che precedono il terzo mese antecedente la data di esecuzione del cambio linea di investimento al netto delle commissioni annue di gestione descritte all' art. 9.3  Commissioni annue di gestione prelevate dal rendimento della Gestione Separata.

Qualora il Contratto sia stato assoggettato ad operazioni di Riscatto parziale successivamente all'ultima ricorrenza annuale trascorsa, ovvero alla data di esecuzione dell'ultima operazione di riallocazione dell'investimento, se successiva, il Capitale Rivalutato alla data di esecuzione del cambio linea di investimento sarà ridotto della quota di detti Riscatti parziali disinvestita dalla Gestione Separata.

Il capitale complessivamente maturato alla data di esecuzione del cambio linea di investimento, al netto dell'eventuale costo dell'operazione, viene reinvestito nella Gestione Separata e nei Fondi Unit-Linked, sulla base della linea di investimento scelta dal Contraente. Il capitale complessivamente reinvestito nella Gestione Separata si ottiene moltiplicando il capitale complessivamente maturato, al netto dell'eventuale costo dell'operazione, per la percentuale di investimento nella Gestione Separata prevista dalla linea di investimento scelta dal Contraente.

Il numero delle quote assegnate ai Fondi Unit-Linked a seguito dell'operazione di cambio linea di investimento, si ottiene moltiplicando il capitale complessivamente maturato, al netto dell'eventuale costo dell'operazione, per la percentuale di investimento prevista dalla linea di investimento scelta dal Contraente per il singolo Fondo e dividendo il risultato così ottenuto per il valore della quota dello stesso rilevato il giorno di esecuzione del cambio linea.

Groupama Assicurazioni invia al Contraente una comunicazione di conferma dell'operazione di cambio linea di investimento contenente l'indicazione:

- del capitale disinvestito dalla Gestione Separata e delle Quote disinvestite dai Fondi Esterni
- del capitale reinvestito nella Gestione Separata e delle Quote dei Fondi Esterni acquisite
- del giorno di esecuzione e del Valore unitario delle Quote in base al quale ha avuto luogo l'operazione di cambio linea di investimento.

I Premi corrisposti in data successiva a quella di esecuzione del cambio linea di investimento sono investiti nella Gestione Separata e nei Fondi Esterni nel rispetto delle percentuali d'investimento previste dalla nuova allocazione.

ART. 20 – CONVERSIONE DEL VALORE DI RISCATTO IN RENDITA VITALIZIA

Il Contraente può chiedere che il valore di Riscatto del Contratto venga convertito in una delle seguenti forme di rendita:

- rendita vitalizia rivalutabile, pagabile fino a che l'Assicurato è in vita
- rendita rivalutabile pagabile in modo certo per i primi cinque anni e successivamente fino a che l'Assicurato è in vita
- rendita rivalutabile pagabile in modo certo per i primi dieci anni e successivamente fino a che l'Assicurato è in vita (**in questo caso l'età dell'Assicurato alla data di esercizio dell'opzione non dovrà superare i 70 anni**)
- rendita rivalutabile pagabile in modo certo per i primi quindici anni e successivamente fino a che l'Assicurato è in vita (**in questo caso l'età dell'Assicurato alla data di esercizio dell'opzione non dovrà superare i 65 anni**)
- rendita vitalizia rivalutabile pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di un secondo vitaliziando fino a che questo è in vita.

Questa opzione può essere richiesta:

- **dopo quattro anni dalla data di Decorrenza del Contratto;**
- **se l'Assicurato è in vita e non ha superato 75 anni;**
- **se la rendita non risulta su base annua inferiore a 5.000,00 euro.**

Il coefficiente per la determinazione della rendita è quello in vigore all'epoca della conversione.

Le condizioni contrattuali che regoleranno il Contratto durante il pagamento della rendita vitalizia di opzione, comprese la misura e la modalità di rivalutazione della rendita annua, saranno contenute nell'Appendice di opzione che verrà sottoposta alla firma del Contraente.

SEZIONE VI: ALTRE DISPOSIZIONI CONTRATTUALI

ART. 21 - PRESTITI

Il presente Contratto non prevede la concessione di prestiti.

ART. 22 - 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 sono efficaci solo vengano riportati da Groupama Assicurazioni sull'originale della Polizza o su specifica Appendice a seguito di comunicazione scritta del Contraente.

ART. 23 - 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.

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 può nominare un Referente Terzo a cui Groupama Assicurazioni farà riferimento in caso di decesso dell'Assicurato.

ART. 24 - LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Il presente Contratto è disciplinato dalla legge italiana.

In particolare, si rilevano i seguenti aspetti legali:

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. 25 - PAGAMENTO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATE DA PARTE DI GROUPAMA ASSICURAZIONI

Per il pagamento delle 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 minorenne, interdetto o incapace.

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. 26 - 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. 27 - 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. 28 - 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. 29 - 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. 30 - COMUNICAZIONI AL CONTRAENTE

Groupama Assicurazioni fornisce al Contraente le informazioni e la documentazione previste dalla normativa tempo per tempo vigente.

In particolare, Groupama Assicurazioni:

- 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 da Groupama Assicurazioni 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. 31 - FORO COMPETENTE

Per ogni controversia che riguarda questo Contratto, la competenza territoriale inderogabile è del giudice del luogo di residenza o di domicilio del consumatore, come definito nell'art. 3 del D. Lgs. 06/09/2005, n. 206.

ART. 32 - 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-contragenti.

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 "VALOREPIÙ BILANCIATO"

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 valori mobiliari (di seguito Fondo Interno), di sua esclusiva proprietà ma amministrato separatamente dalle altre attività della Società stessa, denominato ValorePiù Bilanciato.

Tale Fondo Interno, il cui patrimonio è suddiviso in quote e relative frazioni, è di tipo ad accumulazione; pertanto l'incremento di valore delle quote stesse non viene distribuito.

Non è prevista la suddivisione in comparti del Fondo Interno ValorePiù Bilanciato.

Le quote che compongono il patrimonio del Fondo Interno ValorePiù Bilanciato sono suddivise in tre distinte classi di quote:

- Fondo Interno ValorePiù Bilanciato Classe A
- Fondo Interno ValorePiù Bilanciato Classe B
- Fondo Interno ValorePiù Bilanciato Classe C

Le classi di quote si distinguono esclusivamente per le differenti commissioni di gestione annuale applicate dalla Compagnia.

Lo stile di gestione e il profilo di rischio del Fondo Interno non muta al variare della classe di quota.

La Classe A del Fondo Interno ValorePiù Bilanciato è operativa per tutti i contratti di assicurazione sulla vita che consentono di investire i premi nel Fondo Interno medesimo e che hanno data di emissione non successiva al 30 settembre 2011, con esclusione dei contratti "DimensionePiù quota" (codice UL10) emessi dal 1 marzo 2011.

La Classe B del Fondo Interno ValorePiù Bilanciato è operativa per tutti i contratti di assicurazione sulla vita che consentono di investire i premi nel Fondo Interno medesimo e che hanno data di emissione successiva al 30 settembre 2011, nonché per tutti i contratti "DimensionePiù quota" (codice UL10) emessi dal 1 marzo 2011.

La Classe C del Fondo Interno ValorePiù Bilanciato è operativa a partire dall' 8 maggio 2018 ed è applicabile a tutti i contratti di assicurazione sulla vita che consentono di investire i premi nel Fondo Interno medesimo e che hanno la Classe C richiamata nelle relative Condizioni di Assicurazione.

La gestione del Fondo Interno è conforme alle norme di legge, alle disposizioni dell' IVASS e al presente Regolamento, come annualmente certificato da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo di cui al D.Lgs. n. 58 del 24/02/1998. In particolare sono certificate la corretta valutazione delle attività attribuite al Fondo Interno e la corretta valorizzazione delle quote.

Non è prevista la possibilità di fusione con altri Fondi Interni della Società.

ARTICOLO 2 - OBIETTIVI

Lo scopo del Fondo Interno è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti - a seguito della conclusione di contratti di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione collegati al Fondo Interno stesso - mediante una gestione professionale degli investimenti.

Più precisamente, il Fondo Interno ValorePiù Bilanciato, ha l'obiettivo di associare investimenti più conservativi ad investimenti con maggiore potenzialità di crescita ed è caratterizzato da un profilo di rischio medio-basso.

In particolare, la politica di gestione del Fondo Interno ValorePiù Bilanciato mira a massimizzare il rendimento dello stesso rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento, identificato nella combinazione dei seguenti indici:

- **70% Bloomberg EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR (Bloomberg Ticker: LEATTREU Index);**
- **5% MSCI Europe Net Total Return EUR Index (Bloomberg Ticker: MSDEE15N Index);**
- **25% MSCI World ex Europe Net Total Return EUR Index (Bloomberg Ticker: MSDEWEUN Index).**

ARTICOLO 3 – CARATTERISTICHE

Il Fondo Interno, al fine di raggiungere gli obiettivi di cui al precedente art. 2, investe i propri attivi prevalentemente in O.I.C.R., tra cui E.T.F., di tipo azionario, obbligazionario e bilanciato.

In particolare, il Fondo Interno ValorePiù Bilanciato investe mediamente il 70% del patrimonio in strumenti di tipo obbligazionario. E' previsto l'utilizzo di O.I.C.R. "collegati" (ovvero costituiti, distribuiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo di cui fa parte la Società).

Il Fondo Interno investe solamente in attività quotate; non si esclude, inoltre, una componente marginale, di liquidità.

Dal punto di vista geografico, è privilegiata l'area europea. Non si escludono comunque investimenti in altre aree, fermo restando che quelli nei Paesi Emergenti rappresenteranno una categoria residuale.

Allo scopo di cogliere le migliori opportunità del mercato finanziario, la Società si riserva inoltre la facoltà di modificare le suddette percentuali o di effettuare investimenti diretti in titoli del mercato mobiliare.

La componente obbligazionaria del Fondo Interno investe in emittenti governativi, sopranazionali e societari aventi rating almeno "investment grade".

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.

Con le finalità di ridurre il rischio ed attuare un'efficace gestione dello stesso, è previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, così come disciplinato dal Regolamento IVASS (ex ISVAP) n. 36/2011.

Gli investimenti non privilegeranno particolari settori o categorie di emittenti.

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, al fine di concorrere alla determinazione dell'asset allocation strategica e di ripartire gli investimenti in specifiche aree geografiche coerenti con le previsioni sull'andamento dei mercati.

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:

- il rischio di mercato: l'investimento è soggetto a rischio di mercato in relazione all'andamento del valore delle quote degli O.I.C.R. e del valore degli strumenti azionari in cui risulta investita una componente del patrimonio;
- il 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;
- il rischio di credito: l'investimento è soggetto al rischio di credito in misura proporzionale alla componente investita in emittenti, anche governativi, il cui rendimento incorpora un premio per il rischio emittente, rispetto ai rendimenti "risk-free";
- il rischio di tasso di cambio: l'investimento è soggetto al rischio di tasso di cambio derivante dalla presenza di O.I.C.R. che possono investire in strumenti denominati in valuta straniera.

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

Il valore complessivo netto del Fondo Interno è suddiviso in quote distinte in tre Classi.

Tutte le quote relative alla stessa Classe del Fondo Interno sono di uguale valore.

La Società calcola settimanalmente il valore unitario delle quote di ciascuna Classe del Fondo Interno, prendendo a riferimento i valori correnti delle attività quotate in esso contenute sulla base delle ultime quotazioni disponibili.

In particolare, per gli O.I.C.R. viene preso a riferimento il valore della quota pubblicato nello stesso giorno di calcolo delle quote del Fondo Interno e rilevato il penultimo giorno lavorativo antecedente. Qualora sia sospesa la rilevazione della quota viene adottato l'ultimo valore rilevato.

Per le altre 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.

La valorizzazione del patrimonio viene effettuata il terzo giorno lavorativo di ogni settimana. 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 di pertinenza della Classe di quote del Fondo Interno, per il numero delle quote ad essa riferibili in quel momento.

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 O.I.C.R. 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, distinte per le tre Classi di quote previste, secondo la seguente tabella:

Fondo Interno	Aliquota commissioni annue di gestione
ValorePiù Bilanciato Classe A	1,20% (0,300% su base trimestrale)
ValorePiù Bilanciato Classe B	1,50% (0,375% su base trimestrale)
ValorePiù Bilanciato Classe C	1,80% (0,450% su base trimestrale)

Le commissioni di gestione indicate nella tabella sono calcolate settimanalmente sul valore complessivo netto di pertinenza della Classe di quote del Fondo Interno, al netto dell'esposizione del Fondo Interno ad O.I.C.R. collegati, e prelevate con cadenza trimestrale.

Sulla componente di portafoglio investita in O.I.C.R. collegati ed unicamente per la quota di patrimonio afferente alla Classe B, la Società applica esclusivamente una commissione, quale servizio prestato per l'asset allocation e per l'amministrazione dei contratti, pari allo 0,40% su base annua. Per la quota di patrimonio afferente alla classe C, la Società applica anche sulla porzione di patrimonio del fondo interno investita in quote di OICR collegati la commissione di gestione riportata nella tabella di cui sopra, 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.

- Le commissioni di gestione gravanti sul patrimonio medio degli O.I.C.R. compresi nell'attivo del Fondo Interno, che variano a seconda della tipologia di investimento e

possono raggiungere un valore massimo dell'1,50% su base annua (0,375% su base trimestrale), cui si aggiungeranno le eventuali commissioni di overperformance previste dai singoli O.I.C.R..

- Le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote sui quotidiani.
- 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.

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

ARTICOLO 6 – MODIFICHE AL REGOLAMENTO

Al presente Regolamento potranno essere apportate modifiche ai fini dell'adeguamento dello stesso alla normativa vigente e alle disposizioni delle Autorità di Controllo oppure, con esclusione di quelle meno favorevoli per i Contraenti, a fronte di mutati criteri gestionali. Tali modifiche saranno tempestivamente rese note ai Contraenti.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO DI GROUPAMA ASSICURAZIONI S.P.A. DENOMINATO "VALOREPIÙ AZIONARIO"

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 valori mobiliari (di seguito Fondo Interno), di sua esclusiva proprietà ma amministrato separatamente dalle altre attività della Società stessa, denominato ValorePiù Azionario.

Tale Fondo Interno, il cui patrimonio è suddiviso in quote e relative frazioni, è di tipo ad accumulazione; pertanto l'incremento di valore delle quote stesse non viene distribuito.

Non è prevista la suddivisione in comparti del Fondo Interno ValorePiù Azionario.

Le quote che compongono il patrimonio del Fondo Interno ValorePiù Azionario sono suddivise in tre distinte classi di quote:

- Fondo Interno ValorePiù Azionario Classe A
- Fondo Interno ValorePiù Azionario Classe B
- Fondo Interno ValorePiù Azionario Classe C

Le classi di quote si distinguono esclusivamente per le differenti commissioni di gestione annuale applicate dalla Compagnia.

Lo stile di gestione e il profilo di rischio del Fondo Interno non muta al variare della classe di quota.

La Classe A del Fondo Interno ValorePiù Azionario è operativa per tutti i contratti di assicurazione sulla vita che consentono di investire i premi nel Fondo Interno medesimo e che hanno data di emissione non successiva al 30 settembre 2011, con esclusione dei contratti "DimensionePiù quota" (codice UL10) emessi dal 1 marzo 2011.

La Classe B del Fondo Interno ValorePiù Azionario è operativa per tutti i contratti di assicurazione sulla vita che consentono di investire i premi nel Fondo Interno medesimo e che hanno data di emissione successiva al 30 settembre 2011, nonché per tutti i contratti "DimensionePiù quota" (codice UL10) emessi dal 1 marzo 2011.

La Classe C del Fondo Interno ValorePiù Azionario è operativa per tutti i contratti di assicurazione sulla vita che consentono di investire i premi nel Fondo Interno medesimo e che hanno data di emissione successiva al 7 novembre 2017, purché la Classe sia richiamata nelle Condizioni di Assicurazione dei contratti.

La gestione del Fondo Interno è conforme alle norme di legge, alle disposizioni dell'IVASS e al presente Regolamento, come annualmente certificato da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo di cui al D.Lgs. n. 58 del 24/02/1998. In particolare sono certificate la corretta valutazione delle attività attribuite al Fondo Interno e la corretta valorizzazione delle quote.

Non è prevista la possibilità di fusione con altri Fondi Interni della Società.

ARTICOLO 2 - OBIETTIVI

Lo scopo del Fondo Interno è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti - a seguito della conclusione di contratti di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione collegati al Fondo Interno stesso - mediante una gestione professionale degli investimenti.

Più precisamente, il Fondo Interno ValorePiù Azionario, ha l'obiettivo di perseguire un'elevata crescita del capitale nel lungo periodo, mirando a battere il Benchmark di riferimento, cogliendo le opportunità di investimento date dal mercato azionario e razionalizzando la relazione rischio-rendimento del portafoglio. Il Fondo Interno è caratterizzato da un profilo di rischio medio-alto.

In particolare, la politica di gestione del Fondo Interno ValorePiù Azionario mira a massimizzare il rendimento dello stesso rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento, identificato nella combinazione dei seguenti indici:

- **30% Bloomberg EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR (Bloomberg Ticker: LEATTREU Index);**
- **40% MSCI Europe Net Total Return EUR Index (Bloomberg Ticker: MSDEE15N Index);**
- **30% MSCI World ex Europe Net Total Return EUR Index (Bloomberg Ticker: MSDEWXEN Index).**

ARTICOLO 3 - CARATTERISTICHE

Il Fondo Interno, al fine di raggiungere gli obiettivi di cui al precedente art. 2, investe i propri attivi prevalentemente in O.I.C.R., tra cui E.T.F., di tipo azionario, obbligazionario e bilanciato.

In particolare, il Fondo Interno ValorePiù Azionario investe mediamente il 70% del patrimonio in strumenti di tipo azionario.

E' previsto l'utilizzo di O.I.C.R. "collegati" (ovvero costituiti, distribuiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo di cui fa parte la Società).

Il Fondo Interno investe solamente in attività quotate; non si esclude, inoltre, una componente marginale, di liquidità.

Dal punto di vista geografico, è privilegiata l'area europea. Non si escludono comunque investimenti in altre aree, fermo restando che quelli nei Paesi Emergenti rappresenteranno una categoria residuale.

Allo scopo di cogliere le migliori opportunità del mercato finanziario, la Società si riserva inoltre la facoltà di modificare le suddette percentuali o di effettuare investimenti diretti in titoli del mercato mobiliare.

La componente obbligazionaria del Fondo Interno investe in emittenti governativi, sopranazionali e societari aventi rating almeno "investment grade".

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.

Con le finalità di ridurre il rischio ed attuare un'efficace gestione dello stesso, è previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, così come disciplinato dal Regolamento IVASS (ex ISVAP) n. 36/2011.

Gli investimenti non privilegeranno particolari settori o categorie di emittenti.

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, al fine di concorrere alla determinazione dell'asset allocation strategica e di ripartire gli investimenti in specifiche aree geografiche coerenti con le previsioni sull'andamento dei mercati.

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:

- il rischio di mercato: l'investimento è soggetto a rischio di mercato in relazione all'andamento del valore delle quote degli O.I.C.R. e del valore degli strumenti azionari in cui risulta investita una componente del patrimonio;
- il 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;
- il rischio di credito: l'investimento è soggetto al rischio di credito in misura proporzionale alla componente investita in emittenti, anche governativi, il cui rendimento incorpora un premio per il rischio emittente, rispetto ai rendimenti "risk-free";
- il rischio di tasso di cambio: l'investimento è soggetto al rischio di tasso di cambio derivante dalla presenza di O.I.C.R. che possono investire in strumenti denominati in valuta straniera.

ARTICOLO 4 - VALUTAZIONE DEL PATRIMONIO DEI FONDI INTERNI E CALCOLO DEL VALORE DELLE QUOTE

Il valore complessivo netto del Fondo Interno è suddiviso in quote distinte in tre Classi.

Tutte le quote relative alla stessa Classe del Fondo Interno sono di uguale valore.

La Società calcola settimanalmente il valore unitario delle quote di ciascuna Classe del Fondo Interno, prendendo a riferimento i valori correnti delle attività quotate in esso contenute sulla base delle ultime quotazioni disponibili.

In particolare, per gli O.I.C.R. viene preso a riferimento il valore della quota pubblicato nello stesso giorno di calcolo delle quote del Fondo Interno e rilevato il penultimo giorno lavorativo antecedente. Qualora sia sospesa la rilevazione della quota viene adottato l'ultimo valore rilevato.

Per le altre 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.

La valorizzazione del patrimonio viene effettuata il terzo giorno lavorativo di ogni settimana. 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 di pertinenza della Classe di quote del Fondo Interno, per il numero delle quote ad essa riferibili in quel momento.

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 O.I.C.R. 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, distinte per le tre Classi di quote previste, secondo la seguente tabella:

Fondo Interno	Aliquota commissioni annue di gestione
ValorePiù Azionario Classe A	1,20% (0,300% su base trimestrale)
ValorePiù Azionario Classe B	1,50% (0,375% su base trimestrale)
ValorePiù Azionario Classe C	1,95% (0,4875% su base trimestrale)

Le commissioni di gestione indicate nella tabella sono calcolate settimanalmente sul valore complessivo netto di pertinenza della Classe di quote del Fondo Interno, al netto dell'esposizione del Fondo Interno ad O.I.C.R. collegati, e prelevate con cadenza trimestrale.

Sulla componente di portafoglio investita in O.I.C.R. collegati ed unicamente per la quota di patrimonio afferente alla Classe B, la Società applica esclusivamente una commissione, quale servizio prestato per l'asset allocation e per l'amministrazione dei contratti, pari allo 0,40% su base annua. Per la quota di patrimonio afferente alla classe C, la Società applica anche sulla porzione di patrimonio del fondo interno investita in quote di OICR collegati la commissione di gestione riportata nella tabella di cui sopra, 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.

- Le commissioni di gestione gravanti sul patrimonio medio degli O.I.C.R. compresi nell'attivo del Fondo Interno, che variano a seconda della tipologia di investimento e

possono raggiungere un valore massimo dell'1,50% su base annua (0,375% su base trimestrale), cui si aggiungeranno le eventuali commissioni di overperformance previste dai singoli O.I.C.R.

- Le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote sui quotidiani.
- 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.

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

ARTICOLO 6 - MODIFICHE DEL REGOLAMENTO

Al presente Regolamento potranno essere apportate modifiche ai fini dell'adeguamento dello stesso alla normativa vigente e alle disposizioni delle Autorità di Controllo oppure, con esclusione di quelle meno favorevoli per i Contraenti, a fronte di mutati criteri gestionali.

Tali modifiche saranno tempestivamente rese note ai Contraenti.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO DI GROUPAMA ASSICURAZIONI S.P.A. DENOMINATO "VALOREPIÙ FUTURO RESPONSABILE"

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 valori mobiliari (di seguito Fondo Interno), di sua esclusiva proprietà ma amministrato separatamente dalle altre attività della Società stessa, denominato ValorePiù Futuro Responsabile.

Tale Fondo Interno, il cui patrimonio è suddiviso in quote e relative frazioni, è di tipo ad accumulazione; pertanto, l'incremento di valore delle quote stesse non viene distribuito.

Non è prevista la suddivisione in comparti del Fondo Interno ValorePiù Futuro Responsabile. La gestione del Fondo Interno è conforme alle norme di legge, alle disposizioni dell'IVASS e al presente Regolamento, come annualmente certificato da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo di cui al D.Lgs. n. 58 del 24/02/1998. In particolare, sono certificate la corretta valutazione delle attività attribuite al Fondo Interno e la corretta valorizzazione delle quote.

ARTICOLO 2 - OBIETTIVI

Lo scopo del Fondo Interno è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti - a seguito della conclusione di contratti di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione collegati al Fondo Interno stesso - mediante una gestione professionale degli investimenti su tematiche sostenibili.

Più precisamente, il Fondo Interno ValorePiù Futuro Responsabile, ha l'obiettivo di perseguire un'elevata crescita del capitale nel lungo periodo, mirando a battere il Benchmark di riferimento, cogliendo le opportunità di investimento date prevalentemente dal mercato azionario e razionalizzando la relazione rischio-rendimento del portafoglio. Il Fondo Interno è caratterizzato da un profilo di rischio medio-alto.

In particolare, la politica di gestione del Fondo Interno ValorePiù Futuro Responsabile mira a massimizzare il rendimento dello stesso rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento, identificato nella combinazione dei seguenti indici:

- 80% MSCI WORLD EUR Hedged (Bloomberg Ticker: MXWOHEUR Index)
- 20%Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Index Value Unhedged EUR (Bloomberg Ticker: LBEATREU Index)

ARTICOLO 3 - CARATTERISTICHE

Il Fondo Interno, al fine di raggiungere gli obiettivi di cui al precedente art. 2, investe i propri attivi prevalentemente in O.I.C.R., tra cui E.T.F., di tipo azionario, obbligazionario e bilanciato

In particolare, il Fondo Interno ValorePiù Futuro Responsabile investe mediamente l'80% del patrimonio in strumenti di tipo azionario.

È previsto l'utilizzo di O.I.C.R. "collegati" (ovvero istituiti, distribuiti o gestiti da Società

appartenenti al Gruppo di cui fa parte la Società).

Non si esclude, inoltre, una componente marginale di liquidità.

Dal punto di vista geografico, il fondo investe principalmente nelle aree USA, Europa, Giappone. Non si escludono comunque investimenti in altre aree.

Allo scopo di cogliere le migliori opportunità del mercato finanziario, la Società si riserva inoltre la facoltà di effettuare investimenti diretti in titoli del mercato mobiliare.

La componente obbligazionaria del Fondo Interno investe in emittenti governativi, sopranazionali e societari aventi rating almeno "BB" o *equivalente*. Sono consentiti investimenti in attivi con rating inferiore a "BB" ovvero "not rated", nei limiti del 5% del valore corrente del fondo, o comparto. 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.

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.

Con le finalità di ridurre il rischio ed attuare un'efficace gestione dello stesso, è previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, così come disciplinato dalla normativa pro-tempore vigente.

Gli investimenti privilegeranno tematiche ESG. In particolare, il fondo investirà in titoli sottostanti con l'etichetta SRI. L'Investimento Socialmente Responsabile (SRI) è un investimento che mira a conciliare la performance economica con l'impatto sociale e ambientale finanziando le società che contribuiscono allo sviluppo sostenibile in tutti i settori di attività. L'Investimento Socialmente Responsabile consiste nell'integrare i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella gestione finanziaria in modo sistematico e tracciabile. Il marchio SRI, assegnato dopo un rigoroso processo di etichettatura eseguito da organismi indipendenti, costituisce un punto di riferimento unico per i risparmiatori che desiderano partecipare a un'economia più sostenibile.

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, al fine di concorrere alla determinazione dell'asset allocation strategica e di ripartire gli investimenti in specifiche aree geografiche coerenti con le previsioni sull'andamento dei mercati.

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:

- il rischio di mercato: l'investimento è soggetto a rischio di mercato in relazione all'andamento del valore delle quote degli O.I.C.R. e del valore degli strumenti azionari in cui risulta investita una componente del patrimonio;
- il 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;

- il rischio di credito: l'investimento è soggetto al rischio di credito in misura proporzionale alla componente investita in emittenti, anche governativi, il cui rendimento incorpora un premio per il rischio emittente, rispetto ai rendimenti "risk-free";
- il rischio di tasso di cambio: l'investimento è soggetto al rischio di tasso di cambio derivante dalla presenza di O.I.C.R. che possono investire in strumenti denominati in valuta straniera.

ARTICOLO 4 - VALUTAZIONE DEL PATRIMONIO DEI FONDI INTERNI 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.

In particolare, per gli O.I.C.R. viene preso a riferimento il valore della quota pubblicato nello stesso giorno di calcolo delle quote del Fondo Interno e rilevato il penultimo giorno lavorativo antecedente.

Qualora sia sospesa la rilevazione della quota viene adottato l'ultimo valore rilevato.

Per le altre 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.

La valorizzazione del patrimonio viene effettuato il terzo giorno lavorativo di ogni settimana. 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.

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 O.I.C.R. 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 sono pari all'1,95% 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 anche 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; 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

È prevista la possibilità di fusione tra Fondi Interni della Società per perseguire l'efficienza gestionale o motivata dall'adeguatezza dimensionale.

I Fondi Interni dovranno avere caratteristiche simili e l'operazione sarà compiuta nel rispetto degli obiettivi di cui al precedente art. 2.

L'operazione di fusione, preannunciata all'Investitore-Contraente e all'IVASS con un anticipo conforme alle disposizioni normative in materia, è effettuata a valori di mercato, alla data di decorrenza medesima, attribuendo agli Investitori-Contraenti un numero di quote del Fondo incorporante determinato in base al controvalore delle quote possedute dei Fondi incorporati, valorizzate all'ultima quotazione ante fusione.

La fusione non comporta alcun onere aggiuntivo a carico degli Investitori-Contraenti.

ARTICOLO 7 - MODIFICHE DEL REGOLAMENTO

Al presente Regolamento potranno essere apportate modifiche ai fini dell'adeguamento dello stesso alla normativa vigente e alle disposizioni delle Autorità di Controllo oppure, con esclusione di quelle meno favorevoli per gli Investitori-Contraenti, a fronte di mutati criteri gestionali.

Tali modifiche saranno tempestivamente rese note agli Investitori-Contraenti.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO DI GROUPAMA ASSICURAZIONI S.P.A. DENOMINATO "VALOREPIÙ MULTIASET ESG"

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 valori mobiliari (di seguito Fondo Interno), di sua esclusiva proprietà ma amministrato separatamente dalle altre attività della Società stessa, denominato ValorePiù MultiAsset ESG.

Tale Fondo Interno, il cui patrimonio è suddiviso in quote e relative frazioni, è di tipo ad accumulazione; pertanto l'incremento di valore delle quote stesse non viene distribuito. Non è prevista la suddivisione in comparti del Fondo Interno ValorePiù MultiAsset ESG.

Le quote che compongono il patrimonio del Fondo Interno ValorePiù MultiAsset ESG sono suddivise in due distinte classi di quote:

- Fondo Interno ValorePiù MultiAsset ESG Classe A
- Fondo Interno ValorePiù MultiAsset ESG Classe B

Le classi di quote si distinguono esclusivamente per le differenti commissioni di gestione annuale applicate dalla Compagnia.

Lo stile di gestione e il profilo di rischio del Fondo Interno non muta al variare della classe di quota.

La Classe A del Fondo Interno ValorePiù MultiAsset ESG è operativa per tutti i contratti di assicurazione sulla vita che consentono di investire i premi nel Fondo Interno medesimo e che hanno data di emissione non successiva al 7 novembre 2017.

La Classe B del Fondo Interno ValorePiù MultiAsset ESG è operativa per tutti i contratti di assicurazione sulla vita che consentono di investire i premi nel Fondo Interno medesimo e che hanno data di emissione successiva al 7 novembre 2017, purché la Classe sia richiamata nelle Condizioni di Assicurazione dei contratti.

La gestione del Fondo avviene nel rispetto della normativa e regolamentazione applicabile nonché delle relative previsioni regolamentari.

ARTICOLO 2 - OBIETTIVI

Lo scopo del Fondo Interno è di perseguire una crescita del capitale nel lungo periodo attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti in grado di adattarsi in modo efficace alle mutevoli condizioni di mercato, senza restare vincolato ad un particolare indice di riferimento (c.d. Benchmark), nel rispetto del profilo di rischio del Fondo Interno. In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile) non si ritiene opportuno introdurre un parametro oggettivo di riferimento (Benchmark) in quanto il confronto con un parametro di mercato non sarebbe rappresentativo della strategia di gestione adottata; per questo motivo si considera una misura di rischio alternativa. Il livello di rischio associato all'investimento nel Fondo Interno è rappresentato dalla volatilità media annua attesa, che esprime la variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio del Fondo Interno in un

determinato intervallo temporale. Ai fini dell'individuazione del profilo di rischio, il Fondo Interno mira ad un target di volatilità media annua attesa dell'8%.

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

- il 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;
- il rischio di credito: l'investimento è soggetto al rischio di credito in misura proporzionale alla componente investita in emittenti, anche governativi, il cui rendimento incorpora un premio per il rischio emittente, rispetto ai rendimenti "risk-free";
- il rischio azionario: l'investimento è soggetto al rischio azionario in misura proporzionale alla componente del patrimonio investita in strumenti azionari;
- il rischio di cambio: l'investimento è soggetto al rischio di cambio derivante dalla presenza di strumenti finanziari direttamente o indirettamente denominati in valuta straniera, nel rispetto dei limiti della normativa vigente.

ARTICOLO 3 - CARATTERISTICHE

Al fine di raggiungere gli obiettivi di cui al precedente art. 2, il Fondo Interno investe in attività finanziarie di tipo monetario, obbligazionario, azionario e quote di OICR. Il Fondo può inoltre investire in depositi bancari e altri strumenti monetari.

E' previsto l'utilizzo di OICR "collegati" (ovvero istituiti, distribuiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo di cui fa parte la Società).

Il Fondo Interno investe in attività quotate; è possibile l'investimento in attività non quotate nel limite del 10% degli attivi del Fondo. La componente di liquidità costituita da conti correnti, certificati di deposito e pronti conto termine può costituire una parte marginale dell'allocazione del fondo rimanendo comunque inferiore al 20%.

Il fondo interno non può essere investito in parti di OICR armonizzati o non armonizzati il cui patrimonio sia investito, in misura superiore al 10% delle attività, in parti di altri OICR armonizzati o non armonizzati. Il fondo interno non può essere investito in parti di uno stesso OICR armonizzato per un valore superiore al 25% del totale delle attività, né può essere investito in parti di uno stesso OICR non armonizzato per un valore superiore al 10% del totale delle attività.

In ogni caso gli investimenti in parti di OICR non armonizzati non possono complessivamente superare il 30% del totale delle attività del fondo.

Dal punto di vista geografico, sono ammessi investimenti in tutti gli strumenti finanziari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, nonché da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri.

Il Fondo Interno investe in emittenti governativi, sopranazionali e societari aventi rating almeno "investment grade".

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.

Con le finalità di copertura del rischio e di efficiente gestione dello stesso è previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati così come disciplinato dalla normativa pro-tempore vigente.

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, al fine di concorrere alla determinazione dell'asset allocation strategica e di ripartire gli investimenti in specifiche aree geografiche coerenti con le previsioni sull'andamento dei mercati.

La responsabilità della gestione nei confronti dei Contraenti delle polizze è pertanto totalmente in carico alla Società stessa.

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, con esclusione dei titoli di debito emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti soprannazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri. Sono inoltre esclusi i titoli di debito emessi da altri Stati della zona A ai quali sia stato attribuito un rating pari a "AAA" o equivalente, secondo la scala di classificazione relativa ad investimenti a medio lungo termine, da almeno una primaria agenzia di valutazione del merito di credito, a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore.

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.

Gli investimenti privilegeranno tematiche ambientali, sociali e di governance ovvero ESG (Environmental, Social and Governance). In particolare, il fondo investirà in attivi sottostanti con l'etichetta SRI. L'Investimento Socialmente Responsabile (SRI) è un investimento che mira a conciliare la performance economica con l'impatto sociale e ambientale finanziando le società che contribuiscono allo sviluppo sostenibile in tutti i settori di attività. L'Investimento Socialmente Responsabile consiste nell'integrare i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella gestione finanziaria in modo sistematico e tracciabile. Il marchio SRI, assegnato dopo un rigoroso processo di etichettatura eseguito da organismi indipendenti, costituisce un punto di riferimento unico per i risparmiatori che desiderano partecipare a un'economia più sostenibile.

ARTICOLO 4 - VALUTAZIONE DEL PATRIMONIO DEI FONDI INTERNI E CALCOLO DEL VALORE DELLE QUOTE

Il valore complessivo netto del Fondo Interno è suddiviso in quote distinte in due Classi. Tutte le quote relative alla stessa Classe del Fondo Interno sono di uguale valore.

La Società calcola settimanalmente il valore unitario delle quote di ciascuna Classe del Fondo Interno, prendendo a riferimento i valori correnti delle attività quotate in esso contenute sulla base delle ultime quotazioni disponibili.

In particolare, per gli OICR interni al fondo viene preso a riferimento il valore della quota riferito al Giorno di valorizzazione delle quote del Fondo. Qualora sia sospesa la rilevazione della quota viene adottato l'ultimo valore rilevato.

Per le altre attività quotate viene adottato il prezzo ufficiale riferito al Giorno di valorizzazione delle quote del Fondo Interno. Qualora le predette attività siano sospese dalla negoziazione viene adottato l'ultimo prezzo rilevato.

Il calcolo della valorizzazione del patrimonio viene effettuato il terzo giorno lavorativo di ogni settimana. 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 di pertinenza della Classe di quote del Fondo Interno per il numero delle quote ad essa riferibili in quel momento.

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 della Quota viene pubblicato entro il terzo giorno lavorativo successivo al Giorno di valorizzazione su un quotidiano a diffusione nazionale e sul sito internet della Compagnia all'indirizzo www.groupama.it.

Il valore unitario iniziale della Quota è fissato convenzionalmente in Euro 10,00.

ARTICOLO 5 – SPESE A CARICO DEI FONDI INTERNI

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

- Le commissioni di gestione, distinte per le due Classi di quote previste, secondo la seguente tabella:

Fondo Interno	Aliquota commissioni annue di gestione
ValorePiù MultiAsset ESG Classe A	1,50% (0,375% su base trimestrale)
ValorePiù MultiAsset ESG Classe B	1,80% (0,450% su base trimestrale)

Le commissioni di gestione indicate nella tabella sono calcolate settimanalmente sul valore complessivo netto di pertinenza della Classe di quote del Fondo Interno e prelevate con cadenza trimestrale. Qualora gli attivi che costituiscono il patrimonio del fondo interno siano investiti anche 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;
- 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.

Sulla parte di attivi investiti in quote di OICR gravano commissioni di gestione, applicate dai rispettivi emittenti, la cui misura massima è pari all' 1,50% annuo degli attivi stessi; 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

È prevista la possibilità di fusione tra Fondi Interni della Società per perseguire l'efficienza gestionale o motivata dall'adeguatezza dimensionale.

I Fondi Interni dovranno avere caratteristiche simili e l'operazione sarà compiuta nel rispetto degli obiettivi di cui al precedente art. 2.

L'operazione di fusione, preannunciata all'Investitore-Contraente e all'IVASS con un anticipo conforme alle disposizioni normative in materia, è effettuata a valori di mercato, alla data di decorrenza medesima, attribuendo agli Investitori-Contraenti un numero di quote del Fondo incorporante determinato in base al controvalore delle quote possedute dei Fondi incorporati, valorizzate all'ultima quotazione ante fusione.

La fusione non comporta alcun onere aggiuntivo a carico degli Investitori-Contraenti.

ARTICOLO 7 – MODIFICHE DEL REGOLAMENTO

Al presente Regolamento potranno essere apportate modifiche ai fini dell'adeguamento dello stesso alla normativa vigente e alle disposizioni delle Autorità di Controllo oppure, con esclusione di quelle meno favorevoli per gli Investitori-Contraenti, a fronte di mutati criteri gestionali.

Tali modifiche saranno tempestivamente rese note agli Investitori-Contraenti.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO DI GROUPAMA ASSICURAZIONI S.P.A. DENOMINATO "VALOREPIÙ OBBLIGAZIONARIO GLOBALE"

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 valori mobiliari (di seguito Fondo Interno), di sua esclusiva proprietà ma amministrato separatamente dalle altre attività della Società stessa, denominato ValorePiù Obbligazionario Globale.

Tale Fondo Interno, il cui patrimonio è suddiviso in quote e relative frazioni, è di tipo ad accumulazione; pertanto, l'incremento di valore delle quote stesse non viene distribuito. Non è prevista la suddivisione in comparti del Fondo Interno ValorePiù Obbligazionario Globale.

Le quote che compongono il patrimonio del Fondo Interno ValorePiù Obbligazionario Globale sono suddivise in due distinte classi di quote:

- Fondo Interno ValorePiù Obbligazionario Globale Classe A
- Fondo Interno ValorePiù Obbligazionario Globale Classe B

Le classi di quote si distinguono esclusivamente per le differenti commissioni di gestione annuali applicate dalla Compagnia. Lo stile di gestione e il profilo di rischio del Fondo Interno non muta al variare della classe di quota.

La Classe A del Fondo Interno ValorePiù Obbligazionario Globale è operativa per tutti i contratti di assicurazione sulla vita che consentono di investire i premi nel Fondo Interno medesimo con l'esclusione di quelli le cui Condizioni di Assicurazione richiama la Classe B.

La Classe B del Fondo Interno ValorePiù Obbligazionario Globale è operativa a partire dall'8 maggio 2018 e applicabile a tutti i contratti di assicurazione sulla vita che consentono di investire i premi nel Fondo Interno medesimo e che hanno la Classe B richiamata nelle relative Condizioni di Assicurazione.

La gestione del Fondo Interno è conforme alle norme di legge, alle disposizioni dell'IVASS e al presente Regolamento, come annualmente certificato da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo di cui al D.Lgs. n. 58 del 24/02/1998. In particolare, sono certificate la corretta valutazione delle attività attribuite al Fondo Interno e la corretta valorizzazione delle quote.

ARTICOLO 2 - OBIETTIVI

Lo scopo del Fondo Interno è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti - a seguito della conclusione di contratti di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione collegati al Fondo Interno stesso - mediante una gestione professionale degli investimenti.

Più precisamente, il Fondo Interno ValorePiù Obbligazionario Globale ha l'obiettivo di conseguire un rendimento superiore rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento costituito dal benchmark. Tale benchmark rappresenta la combinazione di indici

obbligazionari governativi e corporate dei principali mercati mondiali, coperti dal rischio di cambio:

- 25% Bloomberg US Treasury Hedged EUR (LUATTREH Index)
- 25% Bloomberg Euro Treasury (LEATTREU Index)
- 50% Bloomberg Global Corporate Hedged EUR (LGCPTRRH Index)

La gestione mira a raggiungere tale obiettivo attraverso un approccio attivo, fondato su un'attenta selezione degli strumenti finanziari, sull'analisi delle curve dei tassi, sulla diversificazione del merito creditizio e sulla valutazione delle opportunità offerte dalle diverse aree geografiche. La gestione potrà altresì utilizzare, in misura residuale, strumenti non inclusi nel benchmark – quali titoli indicizzati all'inflazione e titoli con rating inferiore all'investment grade – al fine di ampliare le fonti di rendimento, nel rispetto dei limiti di rischio stabiliti dal Regolamento.

ARTICOLO 3 – CARATTERISTICHE

Al fine di raggiungere gli obiettivi di cui al precedente art. 2, il Fondo Interno adotta una politica di gestione improntata a criteri di prudenza, coerenza e diversificazione, nel rispetto del proprio profilo obbligazionario globale. La gestione è orientata a costruire un portafoglio composto principalmente da strumenti obbligazionari di elevata qualità, selezionati tra i principali mercati internazionali, con l'obiettivo di offrire una crescita stabile e un'esposizione controllata ai fattori di rischio. Il Fondo Interno investe i propri attivi in strumenti finanziari obbligazionari quotati, OICR e ETF, sia governativi, sia corporate. L'universo investibile comprende l'intero comparto obbligazionario "aggregate globale", includendo titoli a tasso fisso, variabile e indicizzati all'inflazione. Gli investimenti denominati in valuta estera sono, in misura prevalente, oggetto di copertura del rischio di cambio, in coerenza con la natura del benchmark e con l'obiettivo di minimizzare l'impatto delle oscillazioni valutarie sul rendimento del Fondo. Sono inoltre ammessi, in misura non prevalente, strumenti obbligazionari indicizzati all'inflazione, finalizzati a rafforzare la diversificazione del portafoglio e a mitigare gli effetti delle variazioni dei prezzi nel lungo periodo. Il Fondo può investire anche in titoli con rating inferiore all'investment grade, al fine di cogliere opportunità specifiche di mercato, fermo restando che tali posizioni costituiscono una componente residuale del patrimonio complessivo.

L'investimento in attività finanziarie di tipo monetario può essere effettuato tramite, quote di OICR, ETF e in depositi bancari e altri strumenti monetari.

È previsto l'utilizzo di O.I.C.R. "collegati" (ovvero istituiti, distribuiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo di cui fa parte la Società).

La componente di liquidità costituita da conti correnti, certificati di deposito e pronti conto termine può costituire una parte marginale dell'allocazione del Fondo.

Dal punto di vista geografico, sono ammessi investimenti in tutti gli strumenti finanziari emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, nonché da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati, ovvero da soggetti residenti nei predetti Stati membri.

Con le finalità di copertura del rischio e di efficiente gestione dello stesso, è previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.

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 anche appartenenti al medesimo Gruppo della Società. 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.

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, con esclusione dei titoli di debito emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti sopranazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri. Sono inoltre esclusi i titoli di debito emessi da altri Stati della zona A ai quali sia stato attribuito un rating pari a "AAA" o equivalente, secondo la scala di classificazione relativa ad investimenti a medio lungo termine, da almeno una primaria agenzia di valutazione del merito di credito, a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore. Il limite percentuale di cui sopra può essere superato, relativamente all'investimento in uno strumento finanziario idoneo per la replicazione della garanzia finanziaria, per un valore comunque non superiore alla corrispondente riserva matematica per la prestazione minima.

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.

Il Fondo Interno investe principalmente in attività quotate; tuttavia, è possibile l'investimento in attività non quotate tramite FIA (Fondi di Investimento Alternativi) nel limite del 30% degli attivi del Fondo.

Sono consentiti investimenti in strumenti finanziari obbligazionari quotati, OICR e ETF di tipo corporate per un massimo del 75% del portafoglio. Sono altresì consentiti investimenti in attivi con rating inferiore a "BB" ovvero "not rated", nei limiti del 5% del valore corrente 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,

Sono infine vietate le vendite allo scoperto, gli investimenti in commodities ed in strumenti azionari.

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

- il 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;
- il rischio di credito: l'investimento è soggetto al rischio di credito in misura proporzionale alla componente investita in emittenti, anche governativi, il cui rendimento incorpora un premio per il rischio emittente, rispetto ai rendimenti "risk-free";
- il rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili rispetto ai titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;
- il rischio mercato: il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, considerando il profilo del prodotto, il valore delle obbligazioni è influenzato

dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;

▪ il rischio di cambio: l'investimento è soggetto al rischio di cambio derivante dalla presenza di strumenti finanziari direttamente o indirettamente denominati in valuta estera, nel rispetto dei limiti della normativa vigente

ARTICOLO 4 - VALUTAZIONE DEL PATRIMONIO DEI FONDI INTERNI 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.

In particolare, per gli O.I.C.R. interni al Fondo viene preso a riferimento il valore della quota riferito al giorno di valorizzazione delle quote del Fondo. Qualora sia sospesa la rilevazione della quota viene adottato l'ultimo valore rilevato.

Per le altre attività quotate viene adottato il prezzo ufficiale riferito al giorno di valorizzazione delle quote del Fondo Interno. Qualora le predette attività siano sospese dalla negoziazione viene adottato l'ultimo prezzo rilevato.

Il calcolo della valorizzazione del patrimonio viene effettuato il terzo giorno lavorativo di ogni settimana.

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 del Fondo Interno per il numero delle quote.

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 O.I.C.R. 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.

ARTICOLO 5 - SPESE A CARICO DEI FONDI INTERNI

Sono a carico del Fondo Interno:

Le commissioni di gestione, distinte per le due Classi di quote previste, secondo la seguente tabella:	Aliquota commissioni annue di gestione
ValorePiù Obbligazionario Globale A	1,50% (0,375% su base trimestrale)
ValorePiù Obbligazionario Globale B	1,60% (0,400% su base trimestrale)

- le commissioni di gestione, indicate nella tabella, sono calcolate settimanalmente sul valore complessivo netto del patrimonio del Fondo, al netto dell'esposizione del Fondo Interno ad O.I.C.R. collegati, e prelevate con cadenza trimestrale. Sulla componente di portafoglio investita in O.I.C.R. collegati, la commissione di gestione di cui sopra non sarà applicata.;
- le commissioni di gestione gravanti sulla parte di attivi investiti in quote di OICR e ETF quali applicate dai rispettivi emittenti;
- 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;
- 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.

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

ARTICOLO 6 - FUSIONE TRA FONDI INTERNI

È prevista la possibilità di fusione tra Fondi Interni della Società per perseguire l'efficienza gestionale o motivata dall'adeguatezza dimensionale.

I Fondi Interni dovranno avere caratteristiche simili e l'operazione sarà compiuta nel rispetto degli obiettivi di cui al precedente art. 2.

L'operazione di fusione, preannunciata all'Investitore-Contraente e all'IVASS con un anticipo conforme alle disposizioni normative in materia, è effettuata a valori di mercato, alla data di decorrenza medesima, attribuendo agli Investitori-Contraenti un numero di quote del Fondo incorporante determinato in base al controvalore delle quote possedute dei Fondi incorporati, valorizzate all'ultima quotazione ante fusione. La fusione non comporta alcun onere aggiuntivo a carico degli Investitori-Contraenti.

ARTICOLO 7 - MODIFICHE DEL REGOLAMENTO

Al presente Regolamento potranno essere apportate modifiche ai fini dell'adeguamento dello stesso alla normativa vigente e alle disposizioni delle Autorità di Controllo oppure, con esclusione di quelle meno favorevoli per gli Investitori-Contraenti, a fronte di mutati criteri gestionali.

Tali modifiche saranno tempestivamente rese note agli Investitori-Contraenti.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO DI GROUPAMA ASSICURAZIONI S.P.A. DENOMINATO "VALOREPIÙ GLOBAL TREND"

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 valori mobiliari (di seguito Fondo Interno), di sua esclusiva proprietà ma amministrato separatamente dalle altre attività della Società stessa, denominato ValorePiù Global Trend.

Tale Fondo Interno, il cui patrimonio è suddiviso in quote e relative frazioni, è di tipo ad accumulazione; pertanto, l'incremento di valore delle quote stesse non viene distribuito.

Non è prevista la suddivisione in comparti del Fondo Interno ValorePiù Global Trend

La gestione del Fondo Interno è conforme alle norme di legge, alle disposizioni dell'IVASS e al presente Regolamento, come annualmente certificato da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo di cui al D.Lgs. n. 58 del 24/02/1998. In particolare, sono certificate la corretta valutazione delle attività attribuite al Fondo Interno e la corretta valorizzazione delle quote.

ARTICOLO 2 - OBIETTIVI

Lo scopo del Fondo Interno è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti - a seguito della conclusione di contratti di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione collegati al Fondo Interno stesso - mediante una gestione professionale degli investimenti su tematiche sostenibili.

Più precisamente, il Fondo Interno ValorePiù Global Trend, ha l'obiettivo di perseguire un'elevata crescita del capitale nel lungo periodo, mirando a battere il benchmark di riferimento, cogliendo le opportunità di investimento date prevalentemente dal mercato azionario e razionalizzando la relazione rischio-rendimento del portafoglio. Il Fondo Interno è caratterizzato da un profilo di rischio medio-alto (confermare).

In particolare, la politica di gestione del Fondo Interno ValorePiù Global Trend mira a massimizzare il rendimento dello stesso rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento, identificato nel seguente indice:

- 100% MSCI World NTR EUR (MSDEWIN Index)

ARTICOLO 3 - CARATTERISTICHE

Il Fondo Interno, al fine di raggiungere gli obiettivi di cui al precedente art. 2, investe i propri attivi secondo i limiti previsti dalla normativa di tempo in tempo vigente, nei termini indicati: prevalentemente in O.I.C.R., tra cui E.T.F., di tipo azionario, e in misura residuale in OICR e/o ETF obbligazionari e monetari. In particolare, il Fondo Interno ValorePiù Global Trend investe *in*:

- **OICR azionari tematici** con l'obiettivo di beneficiare di trend strutturali di lungo periodo quali ad esempio la digitalizzazione, transizione demografica, elettrificazione e la scarsità delle risorse naturali.

- **OICR azionari Diversificati** con l'obiettivo di aumentare la diversificazione di portafoglio, contenere l'eventuale volatilità e beneficiare tatticamente di determinate dinamiche di mercato in modo opportunistico.

È previsto l'utilizzo di O.I.C.R. "collegati" (ovvero istituiti, distribuiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo di cui fa parte la Società).

L'investimento in OICR collegati avviene, qualora gli stessi risultino coerenti con la strategia di investimento del Fondo Interno nell'esclusivo interesse degli Investitori e nel rispetto di adeguati presidi di gestione dei conflitti di interesse tramite analisi comparative di strumenti analoghi disponibili sul mercato.

Non si esclude, inoltre, una componente marginale di liquidità per una quota massima del 10%.

Il Fondo Interno investe principalmente in attività quotate; tuttavia, è possibile l'investimento in attività non quotate tramite FIA (Fondi di Investimento Alternativi) nel limite del 30% degli attivi del Fondo. Il Fondo Interno non può essere investito in parti di uno stesso OICVM per un valore superiore al 25% del totale delle attività.

Sono infine vietate le vendite allo scoperto, gli investimenti in commodities ed in strumenti obbligazionari.

Dal punto di vista geografico, il fondo può investire in tutte le aree geografiche.

Gli investimenti privilegeranno tematiche ESG, integrando i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella gestione finanziaria in modo sistematico e tracciabile.

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, al fine di concorrere alla determinazione dell'asset allocation strategica e di ripartire gli investimenti in specifiche aree geografiche coerenti con le previsioni sull'andamento dei mercati.

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:

- il rischio di mercato: l'investimento è soggetto a rischio di mercato in relazione all'andamento del valore delle quote degli O.I.C.R. e del valore degli strumenti azionari in cui risulta investita una componente del patrimonio;
- il 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;
- il rischio di credito: l'investimento è soggetto al rischio di credito in misura proporzionale alla componente investita in emittenti, anche governativi, il cui rendimento incorpora un premio per il rischio emittente, rispetto ai rendimenti "risk-free";
- il rischio di tasso di cambio: l'investimento è soggetto al rischio di tasso di cambio derivante dalla presenza di O.I.C.R. che possono investire in strumenti denominati in valuta straniera.

ARTICOLO 4 - VALUTAZIONE DEL PATRIMONIO DEI FONDI INTERNI 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.

In particolare, per gli O.I.C.R. viene preso a riferimento il valore della quota pubblicato nello stesso giorno di calcolo delle quote del Fondo Interno e rilevato il penultimo giorno lavorativo antecedente. Qualora sia sospesa la rilevazione della quota viene adottato l'ultimo valore rilevato.

Per le altre 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.

La valorizzazione del patrimonio viene effettuato il terzo giorno lavorativo di ogni settimana. 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.

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 O.I.C.R. 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 sono pari all'1,95% su base annua.
Tali commissioni sono calcolate settimanalmente sul valore complessivo netto del Fondo Interno e prelevate con cadenza trimestrale. Al Fondo Interno non sono addebitate le commissioni di gestione applicate dagli OICR collegati, né vengono fatte gravare spese o diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso delle quote di tali OICR. In particolare, nel caso di investimenti in OICR collegati, questi saranno effettuati esclusivamente tramite classi di quote che non prevedono l'applicazione di commissioni di gestione e di incentivo.
 - 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 e/o ETF, quali applicate dai rispettivi emittenti ad esclusione degli OICR collegati.

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

ARTICOLO 6 - FUSIONE TRA FONDI INTERNI

È prevista la possibilità di fusione tra Fondi Interni della Società per perseguire l'efficienza gestionale o motivata dall'adeguatezza dimensionale.

I Fondi Interni dovranno avere caratteristiche simili e l'operazione sarà compiuta nel rispetto degli obiettivi di cui al precedente art. 2.

L'operazione di fusione, preannunciata all'Investitore-Contrante e all'IVASS con un anticipo conforme alle disposizioni normative in materia, è effettuata a valori di mercato, alla data di decorrenza medesima, attribuendo agli Investitori-Contranti un numero di quote del Fondo incorporante determinato in base al controvalore delle quote possedute dei Fondi incorporati, valorizzate all'ultima quotazione ante fusione.

La fusione non comporta alcun onere aggiuntivo a carico degli Investitori-Contranti.

ARTICOLO 7 - MODIFICHE DEL REGOLAMENTO

Al presente Regolamento potranno essere apportate modifiche ai fini dell'adeguamento dello stesso alla normativa vigente e alle disposizioni delle Autorità di Controllo oppure, con esclusione di quelle meno favorevoli per gli Investitori-Contranti, a fronte di mutati criteri gestionali.

Tali modifiche saranno tempestivamente rese note agli Investitori-Contranti.

MODULO DI PROPOSTA GROUPAMA PROGETTO ATTIVO (Tar. MU24/MU25)

DATI DEL CONTRATTO

Data di emissione:

Proposta n°:			Agenzia:		
Decorrenza:	Durata:	N° Premi annui:	Scadenza:	Frazionamento:	
Convenzione: *****					

ASSICURATO / DATI ANAGRAFICI

Cognome:		Nome:		Sesso:	
C.F.:					
Domicilio: VIA RAFFAELLO 4I			C.A.P.:	Località:	
Nato a:		il:	Età:	Professione:	

CONTRAENTE / DATI ANAGRAFICI (soggetto identificato ai sensi del D.Lgs.231/2007)

Cognome (o Ragione Sociale):		Nome:		Sesso:	
C.F. / P.IVA:					
Domicilio:			C.A.P.:	Località:	
Nato a:					
Tipo Documento:		Numero:	Ente e luogo di rilascio:		
Data rilascio:	Sottogruppo attività economica:				
Indirizzo e-mail:					

BENEFICIARI

Caso vita: *****
Caso morte dell'assicurato: Gli eredi legittimi dell'assicurato
In caso di mancata indicazione del beneficiario in forma nominativa, in caso di morte dell'Assicurato la Società potrà incontrare al momento del verificarsi dell'evento difficoltà a identificare e a ricercare i soggetti destinatari della prestazione. Le modifiche o revoche dei beneficiari 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 <input type="checkbox"/> rmativa
GROUPAMA PROGETTO ATTIVO - ASSICURAZIONE A VITA INTERA - TARIFFA:

Destinazione Investimento:

- Gestione Delegata
- Gestione Libera

Premio:**Premio Unico Lordo:**

- di cui componente di puro rischio:
- di cui componente di risparmio:

Premio investito al perfezionamento:

- di cui investito nella Gestione Separata:
- di cui investito nella Quota di Fondi Unit Linked: (*)

(*) La Società provvederà a comunicare per iscritto il numero delle quote acquisite con la parte di premio destinato al Fondo:

RATA AL PERFEZIONAMENTO

Netto Vita	Compl. Vita	Compl. Non Vita	Caricamenti in cifra fissa	Interessi Frazionamento	Imposte	Rata Lorda

OPZIONI **Riscatti Parziali Programmati**

L'importo lordo del Riscatto Parziale Programmato richiesto trimestralmente dal Contraente è pari a €:
Coordinate bancarie per l'accredito della prestazione periodica:

IT _____

Proposta n°:	Agenzia:
---------------------	-----------------

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 Società rimborserà, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, il premio complessivamente versato.

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.

MODALITA' DI PAGAMENTO DEL PREMIO

Il contratto prevede alternativamente la corresponsione di un Premio Unico anticipato o di un piano di Premi Unici Ricorrenti, la cui durata ed il cui frazionamento sono indicati nel frontespizio. E' possibile corrispondere dei premi unici aggiuntivi.

Le modalità di pagamento riconosciute dall'Impresa sono:

- assegni bancari, postali o circolari, muniti della clausola di non trasferibilità, intestati all'Impresa o all'intermediario in tale sua qualità;
- ordini di bonifico e/o altri mezzi di pagamento bancario, postale o elettronico comunque sempre emesso a favore dell'Impresa o dell'intermediario, in tale sua qualità
- autorizzazione di addebito permanente su c/c bancario mediante SDD (ex RID) per la corresponsione delle rate di premio successive al perfezionamento del contratto;
- reinvestimento del capitale proveniente da un contratto preesistente in essere con Groupama Assicurazioni S.p.A.

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 simple di polizza.

I premi corrisposti dal Contraente vengono accettati da Groupama Assicurazioni S.p.A. "salvo buon fine", pertanto il contratto si intenderà perfezionato e spiegherà la sua efficacia dal buon fine del pagamento.

Con la sottoscrizione della presente proposta non è dovuto alcun versamento in quanto lo stesso verrà corrisposto al perfezionamento della polizza.

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 la Società 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

I sottoscritti Contraente e Assicurato, presa cognizione delle Condizioni di Assicurazione relative alla forma prescelta, depositata presso l'IVASS:

1. dichiarano che la proposta stessa deve servire di base al contratto da stipularsi e deve FORMARNE PARTE INTEGRANTE;
2. dichiarano 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 legittimato 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 della presente proposta, da 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

(In caso di minore firma dell'esercente la potestà genitoriale)

L'ASSICURATO

(In caso di minore firma dell'esercente la potestà genitoriale)

Proposta n°:

Agenzia:

INFORMATIVA PRECONTRATTUALE - DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

Il Contraente e l'Assicurato dichiarano di aver preso atto di quanto contenuto nel modulo 220059, relativo all'informativa sul Trattamento dei Dati Personali resa in applicazione della vigente normativa sulla "privacy" , Dlgs 196/2003 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 sottoscritto Contraente dichiara di essere stato compiutamente informato (ai sensi degli art. 58,59 e 60,68 novies e 69 decies del Regolamento IVASS n° 40 del 2 agosto 2018) sugli elementi essenziali del contratto con particolare riguardo alle caratteristiche (condizioni generali di assicurazione, oggetto delle garanzie,.....) alla durata, ai costi ed ai limiti di copertura, e che le prestazioni proposte risultano coerenti e proporzionate alle esigenze e alle aspettative espresse.

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 aver ricevuto, gratuitamente, prima della sottoscrizione della presente proposta, il Key Information Document(KID), il Documento informativo precontrattuale aggiuntivo relativo ai prodotti d'investimento (DIP aggiuntivo IBIP), le Condizioni di Assicurazione, il Glossario e il Modulo di proposta che compongono il presente Set Informativo Mod.220469 Ed.06/2026 e dichiara di aver avuto un tempo sufficiente, prima della sottoscrizione, per prenderne visione e comprenderne i contenuti.

IL CONTRAENTE

(In caso di minore firma dell'esercente la potestà genitoriale)

L'ASSICURATO

(In caso di minore firma dell'esercente la potestà genitoriale)

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

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; 3.1 Prestazione assicurata derivante dall'investimento nella Gestione Separata; 3.2- Prestazione assicurata derivante dall'investimento nei Fondi Unit-Linked; 4- Durata del contratto e limiti di età; 5- Conclusione ed efficacia del contratto; 6.1- Dichiarazioni inesatte e reticenti; 7- Premi; 8- Investimento dei premi; 8.1- Gestione Libera; 8.2- Gestione Delegata; 8.3- Investimento dei premi nella Gestione Separata ValorePiù; 8.4- Investimento dei premi nei Fondi Interni o Esterni; 9.1- Costi di caricamento prelevati dal premio unico e dai premi unici aggiuntivi; 9.2- Costi di caricamento prelevati dai Premi Unici Ricorrenti; 9.3- Commissioni annue di gestione prelevate dal rendimento della Gestione Separata; 9.4 Commissioni annue di gestione trattenute sul patrimonio dei Fondi Interni; 9.5- Costi gravanti sul capitale investito nei Fondi Esterni; 10- Rivalutazione del capitale derivante dall'investimento nella Gestione Separata; 11- Aggiornamento della componente Unit-Linked della Gestione Delegata; 12- Diritto di revoca della proposta; 13- Diritto di recesso del Contraente; 14- Riscatto totale o parziale; 25- Pagamento delle prestazioni da parte di Groupama Assicurazioni; 28- Obblighi di restituzione ai sensi della Normativa Antiriciclaggio; 29- Clausola di inoperatività della copertura per sanzioni; 32 - Modifica delle Condizioni di Assicurazione.

IL CONTRAENTE

(In caso di minore firma dell'esercente la potestà genitoriale)

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