

POPOLARE VITA S.p.A. – Gruppo Assicurativo Unipol

**Offerta al pubblico di
BELDOMANI VALORE – PROGRAMMA RISPARMIO
prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked
(Codice prodotto:T553.10910)**

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

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

Data di deposito in Consob della presente Copertina: 26/03/2013.

Data di validità della presente Copertina: dal 02/04/2013.

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

Unipol
GRUPPO

 **POPOLARE VITA**

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI GENERALI

La parte "Informazioni generali", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le informazioni generali sull'offerta.

INFORMAZIONI GENERALI SUL CONTRATTO			
<i>IMPRESA DI ASSICURAZIONE</i>	Popolare Vita S.p.A., con Sede Legale e Direzione Generale in Via Negroni, 11 - 28100 Novara (NO) – Italia (di seguito "Società"), società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al n. 046.	<i>CONTRATTO</i>	Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked denominato "BelDomani Valore – Programma Risparmio" – Contratto di assicurazione caso morte a vita intera a premi ricorrenti e premi integrativi – tariffa 553.
<i>ATTIVITÀ FINANZIARIE SOTTOSTANTI</i>	<p>"BelDomani Valore – Programma Risparmio" è un contratto di assicurazione per il caso di morte a vita intera a premi ricorrenti, con possibilità di versamenti integrativi, di tipo Unit Linked le cui prestazioni finanziarie e assicurative dipendono dal valore delle quote di fondi interni (di seguito "fondi") a cui il contratto è collegato.</p> <p>Il prodotto è destinato ad Assicurati che, alla data di decorrenza del contratto, abbiano età compresa tra i 18 e i 75 anni.</p> <p>L'Investitore-contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi, secondo le percentuali dallo Stesso definite, in quote dei fondi inclusi nelle proposte di investimento di seguito elencate: VALORE PRUDENTE UP, VALORE MODERATO UP, VALORE DINAMICO UP, VALORE AZIONARIO EUROPA UP, VALORE AZIONARIO USA UP, COMBINAZIONE LIBERA UP.</p> <p>La Società è inoltre tenuta a consegnare all'Investitore-contraente il REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI (di seguito "Regolamento") che forma parte integrante del contratto.</p> <p>Per le informazioni di dettaglio sui fondi, si rinvia alle "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica, nonché alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		
<i>PROPOSTE D'INVESTIMENTO FINANZIARIO</i>	<p>Il prodotto prevede il versamento di premi ricorrenti da corrispondersi con periodicità annuale, semestrale o mensile. La periodicità del versamento è indicata in Scheda Contrattuale.</p> <p>L'ammontare del premio ricorrente è stabilito alla sottoscrizione del contratto in misura costante, tenendo conto che nel caso di periodicità annuale l'importo non potrà risultare inferiore a 1.200,00 euro né superiore a 6.000,00 euro; nel caso di periodicità semestrale l'importo non potrà risultare inferiore a 600,00 euro né superiore a 3.000,00 euro e nel caso di periodicità mensile, l'importo non potrà risultare inferiore a 100,00 euro né superiore a 500,00 euro.</p> <p>Qualora alla sottoscrizione del contratto sia stata pattuita una periodicità mensile, alla conclusione del contratto è richiesto, in via anticipata, l'importo corrispondente ai primi sei premi ricorrenti.</p> <p>Il primo premio ricorrente annuale, riportato in Scheda Contrattuale, è dato dalla somma dei premi ricorrenti pattuiti per il primo anno.</p> <p>Il premio ricorrente dovuto alla conclusione del contratto viene maggiorato delle spese di emissione indicate nella Sezione "COSTI" – "Descrizione dei costi" contenuta nelle "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica; l'importo così determinato costituisce il premio versato riportato sulla Scheda Contrattuale.</p> <p>In aggiunta ai premi ricorrenti, in qualsiasi momento della durata contrattuale, è data facoltà all'Investitore-contraente di effettuare versamenti integrativi di importo minimo pari a 500,00 euro e massimo pari a 5.000,00 ciascuno.</p> <p>La corresponsione dei premi integrativi è consentita a condizione che sia stata versato il primo premio ricorrente annuale.</p> <p>A fronte di ciascun premio corrisposto (ricorrente o integrativo) la Società determina il relativo capitale investito sottraendo dal premio i costi di caricamento indicati nella Sezione "COSTI" – "Descrizione dei</p>		

	<p>costi” contenuta nelle “Informazioni Specifiche” della Scheda Sintetica.</p> <p>L’Investitore-contraente può, nel rispetto dei limiti sopra esposti e per il tramite del competente Soggetto distributore, modificare l’importo e la periodicità dei premi ricorrenti, con effetto da un successivo anniversario della data di decorrenza.</p> <p>Dopo il versamento del primo premio ricorrente annuale, l’Investitore-contraente può sospendere il pagamento dei premi ricorrenti e riprenderne, dopo la sospensione, il versamento da una qualsiasi delle successive scadenze di pagamento.</p> <p>Resta inteso che la corresponsione del primo premio ricorrente annuale è dovuta per intero.</p> <p>Le proposte di investimento finanziario di cui al presente Prospetto d’offerta sono le seguenti: VALORE PRUDENTE UPR, VALORE MODERATO UPR, VALORE DINAMICO UPR, VALORE AZIONARIO EUROPA UPR, VALORE AZIONARIO USA UPR, COMBINAZIONE LIBERA UPR.</p> <p>Per le informazioni di dettaglio sulle proposte di investimento finanziario, si rinvia alla “Informazioni Specifiche” della Scheda Sintetica, nonché alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d’offerta.</p>
<p><i>FINALITÀ</i></p>	<p>Il contratto intende soddisfare, nel medio-lungo periodo, esigenze di:</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ investimento del risparmio, prevedendo la corresponsione di un capitale in unica soluzione ai Beneficiari designati al momento in cui si verifica il decesso dell’Assicurato [prestazioni assicurative di cui al par. 16, Sezione B.3) della Parte I]; ❖ copertura assicurativa, prevedendo, sempre in caso di decesso dell’Assicurato, la corresponsione di un ulteriore capitale che consiste in una maggiorazione del controvalore delle quote dipendente dall’età raggiunta dall’Assicurato al momento del decesso [prestazioni caso morte di cui al successivo par. “CASO MORTE”, Sezione “LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI”].

<i>OPZIONI CONTRATTUALI</i>	Il prodotto non prevede opzioni contrattuali.												
<i>DURATA</i>	Il contratto è a vita intera, pertanto la durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato.												
LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI													
<i>CASO MORTE</i>	<p>In caso di decesso dell'Assicurato in qualunque momento esso avvenga è prevista la corresponsione, ai Beneficiari designati, del capitale che si ottiene dalla somma dei seguenti importi:</p> <p>a) il controvalore delle quote, dato dalla somma degli importi che si ottengono moltiplicando il numero di quote di ciascuno dei fondi, che risultano assegnate al contratto, per il loro valore unitario entrambi relativi al giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della comunicazione di decesso corredata della documentazione completa;</p> <p>b) la maggiorazione per il caso di morte, il cui ammontare, che non potrà in ogni caso superare 50.000,00 euro, è ottenuto applicando all'anzidetto controvalore delle quote la percentuale, indicata nella tabella di seguito riportata, che dipende dall'età assicurativa dell'Assicurato (età compiuta dall'Assicurato, se a tale data non sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno; età da compiere, se a tale data sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno) raggiunta al momento del decesso:</p> <table border="1" data-bbox="582 913 1305 1144"> <thead> <tr> <th>Età dell'Assicurato al momento del decesso</th> <th>Percentuale di maggiorazione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>18 – 45</td> <td>30,00%</td> </tr> <tr> <td>46 – 55</td> <td>15,00%</td> </tr> <tr> <td>56 – 65</td> <td>8,00%</td> </tr> <tr> <td>66 – 75</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>Oltre 75</td> <td>0,50%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Poiché la Società nel corso della durata del contratto non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, per effetto dei rischi connessi all'investimento finanziario, indicati nel par. 2, Sezione A) della Parte I, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del decesso, un ammontare inferiore al capitale investito.</p> <p>Per i necessari approfondimenti sulle esclusioni e sulle limitazioni di copertura dei rischi previste dal contratto, si rinvia alla Parte I, Sezione B.3) del Prospetto d'offerta.</p>	Età dell'Assicurato al momento del decesso	Percentuale di maggiorazione	18 – 45	30,00%	46 – 55	15,00%	56 – 65	8,00%	66 – 75	1,50%	Oltre 75	0,50%
Età dell'Assicurato al momento del decesso	Percentuale di maggiorazione												
18 – 45	30,00%												
46 – 55	15,00%												
56 – 65	8,00%												
66 – 75	1,50%												
Oltre 75	0,50%												
<i>ALTRI EVENTI ASSICURATI</i>	Il prodotto non prevede altri eventi assicurati.												
<i>ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI</i>	Il prodotto non prevede altre opzioni contrattuali.												
INFORMAZIONI AGGIUNTIVE													
<i>INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE</i>	<p>La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso uno dei Soggetti distributori, esclusivamente mediante l'apposito modulo di Scheda Contrattuale.</p> <p>Il contratto è concluso nel giorno in cui la Scheda Contrattuale, firmata dalla Società, viene sottoscritta dall'Investitore-contraente e dall'Assicurato.</p> <p>L'assicurazione entra in vigore alle ore 24 del giorno della data di decorrenza, a condizione che a tale data il contratto medesimo sia stato concluso e sia stato corrisposto il premio ricorrente.</p> <p>Nel caso in cui la conclusione del contratto e/o il versamento del primo premio ricorrente siano avvenuti successivamente alla data di decorrenza, l'assicurazione entra in vigore alle ore 24 del giorno del versamento o, se successivo, del giorno di conclusione del contratto.</p> <p>Per ulteriori dettagli sulle modalità di sottoscrizione, si rinvia alla Parte I, Sezione D) del Prospetto d'offerta.</p>												
<i>SWITCH E VERSAMENTI SUCCESSIVI</i>	Nel corso della durata contrattuale, a condizione che sia trascorso il periodo utile per richiedere il recesso , l'Investitore-contraente può richiedere alla Società il trasferimento (c.d. switch), totale o parziale, del numero di quote che risultano assegnate al contratto con riferimento ad uno o più fondi, ad un altro fondo ad altri fondi scelto/i dall'Investitore-contraente medesimo fra quelli elencati nel Regolamento.												

	<p>Alla ricorrenza annuale del contratto, l'Investitore-contraente ha la facoltà di variare la destinazione dei versamenti dei premi successivi scegliendo tra i fondi a disposizione fra quelli elencati nel Regolamento e tra i fondi eventualmente istituiti successivamente alla sottoscrizione del contratto, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.</p>
<i>RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)</i>	<p>Il contratto è a vita intera e poiché la sua durata coincide con la vita dell'Assicurato, non è previsto il rimborso del capitale a scadenza (caso vita) ma al verificarsi del decesso dell'Assicurato (caso morte). Si rinvia pertanto al precedente par. "CASO MORTE", Sezione "LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI".</p>
<i>RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA (C.D. RISCATTO)</i>	<p>Nel corso della durata contrattuale, a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza, il contratto sia in vigore, l'Assicurato sia in vita e che sia stato versato il primo premio ricorrente annuale, l'Investitore-contraente può richiedere la corresponsione del valore di riscatto.</p> <p>La richiesta di riscatto determina la risoluzione del contratto e consiste nel disinvestimento del totale delle quote assegnate al contratto.</p> <p>Il valore di riscatto è dato dalla somma degli importi che si ottengono moltiplicando il numero di quote di ciascun fondo, che risultano assegnate al contratto, per il loro valore unitario, entrambi relativi al giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto. Da tale somma viene sottratto un costo in cifra fissa indicato nella alla Sezione C), par. 18.1.4 della Parte I del Prospetto d'offerta.</p> <p>Qualora alla data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, risultino premi corrisposti a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote, il valore di riscatto come sopra calcolato viene aumentato del capitale investito derivante dai suddetti premi, determinato secondo le modalità precisate alla precedente Sezione "PROPOSTE DI INVESTIMENTO FINANZIARIO".</p> <p>In caso di mancato versamento del primo premio ricorrente annuale, trascorsi sei mesi dalla data di scadenza della prima ricorrenza annuale, il contratto si risolve automaticamente e i premi corrisposti restano acquisiti dalla Società.</p> <p>La riattivazione del contratto è consentita entro sei mesi dalla data di scadenza della prima ricorrenza annuale, previa corresponsione in un'unica soluzione dei premi arretrati necessari a completare il primo premio ricorrente annuale.</p> <p>In caso di risoluzione anticipata del contratto (c.d. riscatto) nei primi anni di durata contrattuale, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.</p> <p>Inoltre, poiché la Società nel corso della durata del contratto non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo dell'investimento finanziario, per effetto dei rischi connessi all'investimento finanziario, indicati nel par. 2, Sezione A) della Parte I, vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</p> <p>Per ulteriori dettagli circa le modalità di riscatto si rinvia alla Sezione B.2) della Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<i>REVOCA DELLA PROPOSTA</i>	<p>Il presente prodotto non prevede l'adozione della proposta in quanto il contratto viene concluso contestualmente mediante la sottoscrizione della Scheda Contrattuale.</p>
<i>DIRITTO DI RECESSO</i>	<p>L'Investitore-contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo ed effettuata presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Negroni 11, 28100 – Novara (NO) – Italia.</p> <p>Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società rimborsa all'Investitore-contraente un importo pari al premio da questi eventualmente corrisposto. La Società ha il diritto di trattenere dal suddetto importo, a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto, la somma precisata nelle "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica, Sezione "COSTI" – "Descrizione dei costi".</p>

<p><i>ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE</i></p>	<p>Tutte le informazioni relative al Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto (quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio) sono disponibili sul sito www.popolarevita.it dove possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito sono inoltre disponibili il Prospetto d'offerta aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei fondi, nonché il Regolamento.</p> <p>La Società, ai sensi del Provvedimento IVASS n. 7 del 16 luglio 2013, ha attivato nella home page del proprio sito internet (www.popolarevita.it), un'apposita Area Riservata, a cui l'Investitore-contraente potrà accedere per consultare on line la propria posizione contrattuale, riferita alla data di aggiornamento specificata. L'Investitore-contraente ha, pertanto, la facoltà di ottenere, mediante processo di "auto registrazione", le credenziali personali identificative necessarie per l'accesso seguendo le istruzioni riportate nell'Area Riservata stessa.</p> <p>La Società comunica tempestivamente all'Investitore-contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta o nel Regolamento intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle Condizioni Contrattuali e alla normativa applicabile, nonché le informazioni relative ai fondi di nuova istituzione non contenute nel Prospetto inizialmente pubblicato.</p>
<p><i>LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO</i></p>	<p>Al contratto si applica la legge italiana.</p>
<p><i>REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO</i></p>	<p>Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.</p>
<p><i>RECLAMI</i></p>	<p>Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri, ovvero un servizio assicurativo devono essere inoltrati per iscritto a:</p> <p>Società: Popolare Vita S.p.A. Funzione: Direzione Generale Indirizzo: Via Negroni 11 - 28100 Novara (NO) Fax: (+39) 0321 615588 Email: servizioreclami@popolarevita.it</p> <p>Per poter dare seguito alla richiesta nel reclamo dovranno essere necessariamente indicati nome, cognome e codice fiscale (o partita IVA) del contraente di polizza.</p> <p>I reclami saranno gestiti dalla Controllante UnipolSai Assicurazioni S.p.A. – Reclami e Assistenza Specialistica Clienti.</p> <p>Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi a:</p> <ul style="list-style-type: none"> • IVASS - Servizio Tutela del Consumatore - Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, telefono 06.421331, <u>per questioni attinenti al contratto</u> nonché al comportamento di agenti, mediatori o broker (e loro collaboratori) e produttori diretti e al comportamento della Società (esclusi i casi di vendita diretta). <p>I reclami indirizzati per iscritto all'IVASS, anche utilizzando l'apposito modello reperibile sul sito internet <u>dell'IVASS e della Società</u>, contengono:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico; b) individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato; c) breve ed esaustiva descrizione del motivo di lamentela; d) copia del reclamo presentato alla Società e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa; e) ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze. <p>Si evidenzia che i reclami per l'accertamento dell'osservanza della vigente normativa applicabile al settore assicurativo vanno presentati direttamente all'IVASS.</p>

Per la risoluzione della lite transfrontaliera di cui sia parte, il reclamante avente il domicilio in Italia può presentare il reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente, individuabile accedendo al sito internet http://ec.europa.eu/internal_market/fin-net/members_en.htm chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET;

- CONSOB - Via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma - telefono 06.84771 - oppure Via Broletto, 7 - 20123 Milano - telefono 02.724201, per questioni attinenti alla trasparenza informativa nonché al comportamento di soggetti abilitati all'intermediazione assicurativa (intermediari incaricati diversi da quelli richiamati al punto precedente) e al comportamento della Società nei casi di vendita diretta, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Per ulteriori questioni l'esponente potrà rivolgersi alle altre Autorità amministrative competenti.

Le informazioni utili per la presentazione dei reclami sono riportate sul sito internet della Società www.popolarevita.it e nelle comunicazioni periodiche inviate in corso di contratto.

Si ricorda che nel caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo, fatta salva in ogni caso la facoltà di adire l'Autorità Giudiziaria, il reclamante potrà ricorrere ai seguenti sistemi alternativi per la risoluzione delle controversie previsti a livello normativo:

- procedimento di mediazione innanzi ad un organismo di mediazione ai sensi del Decreto Legislativo 4 marzo 2010 n. 28 (e successive modifiche e integrazioni); il ricorso al procedimento di mediazione è condizione di procedibilità della domanda giudiziale; a tale procedura si accede mediante un'istanza da presentare presso un organismo di mediazione tramite l'assistenza di un avvocato di fiducia, con le modalità indicate nel predetto Decreto;
- procedura di negoziazione assistita ai sensi del Decreto Legge 12 settembre 2014 n. 132 (convertito in Legge 10 novembre 2014 n. 162); a tale procedura si accede mediante la stipulazione fra le parti di una convenzione di negoziazione assistita tramite l'assistenza di un avvocato di fiducia, con le modalità indicate nel predetto Decreto.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla Sezione A), Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali": 18/12/2015.

Data di validità della parte "Informazioni Generali": dal 28/12/2015.

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

**SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del fondo interno "VALORE PRUDENTE".

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
<i>NOME</i>	Denominazione della proposta di investimento: VALORE PRUDENTE UPR Domicilio del fondo interno: Italia			
<i>GESTORE</i>	La Società ha affidato la gestione a Banca Aletti & C. S.p.A., società controllata dal Gruppo Banco Popolare.			
<i>ALTRE INFORMAZIONI</i>	Codice della proposta dell'investimento finanziario: VALOREPRUDENTEUPR01 Valuta di denominazione del fondo interno: Euro Inizio operatività del fondo interno: 20/02/2008 Politica di distribuzione dei proventi: il fondo è a capitalizzazione di proventi. Modalità di versamento del premio: nella presente proposta di investimento finanziario viene preso come riferimento un premio ricorrente con periodicità annuale di importo pari a 1.200,00 euro corrisposto per 20 anni. Finalità dell'investimento: la proposta d'investimento VALORE PRUDENTE UPR ha come obiettivo il graduale accrescimento del valore dei capitali investiti nel lungo periodo.			
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
<i>TIPOLOGIA DI GESTIONE</i>	Tipologia di gestione	La gestione del fondo interno è di tipo flessibile.		
	Obiettivo della gestione	Lo stile di gestione è attivo e basato sul controllo del rischio. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR). L'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del fondo interno, nell'orizzonte temporale prefissato. Il livello del VaR obiettivo – fissato per questo fondo interno a 1,50% – costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il fondo interno può subire in seguito all'attività di gestione.		
<i>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO</i>	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, dei costi e delle penalità in caso di riscatto, l'orizzonte temporale dell'investimento consigliato è pari a 20 anni.			
<i>PROFILO DI RISCHIO</i>	Grado di rischio	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%; padding: 5px;">Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel fondo interno</td> <td style="width: 40%; text-align: center; padding: 5px;">Medio</td> </tr> </table> <p>Il grado di rischio è un indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario nel fondo interno. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti del fondo.</p>	Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel fondo interno	Medio
Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel fondo interno	Medio			
<i>POLITICA DI INVESTIMENTO</i>	Categoria	Flessibile. Gli investimenti sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, quote e/o azioni di OICR ed ETF denominate principalmente in Euro, in misura contenuta in altre valute europee, dollaro USA, Yen e residualmente in altre valute.		

	<p>Non sono ammessi investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria.</p> <p>Il fondo può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari.</p> <p>Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti sono presenti in misura residuale.</p> <p>Gli investimenti sono previsti in qualunque settore, area geografica e in via residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.</p> <p>Le categorie di emittenti sono principalmente governativi e organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.</p> <p>E' prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio del fondo interno ed esclusivamente ai fini di copertura degli investimenti effettuati.</p>
<i>GARANZIE</i>	<p>La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore del capitale investito.</p>
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando il versamento di un premio ricorrente annuale pari a 1.200,00 euro. Il premio iniziale viene maggiorato di 25,00 euro per spese di emissione.

<i>VALORE PRUDENTE UPR</i>		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di Caricamento	3,43%	3,50%
B	Costi delle Garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
E	Costi delle Coperture Assicurative	0,000%	0,000%
F	Spese di emissione	2,04%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di Caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di Gestione	1,48%	1,48%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle Garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle Coperture Assicurative	0,12%	0,12%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio Versato	100,00%	100,00%
P= O-(E+F)	Capitale Nominale	97,96%	100,00%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	94,53%	96,50%

Si precisa che nel calcolo dei dati non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo interno e degli ulteriori costi non quantificabili a priori.

Nel caso di versamenti integrativi, non sono dovute le spese di emissione pari a 25,00 euro.

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

**TABELLA
DELL'INVESTIMENT
O FINANZIARIO**

<i>DESCRIZIONE DEI COSTI</i>	<i>ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:</i>									
	<i>Spese di emissione</i>	25,00 euro, in aggiunta al solo premio ricorrente dovuto alla conclusione del contratto.								
	<i>Costi di caricamento</i>	Ciascun premio (ricorrente o integrativo) versato prevede un costo di caricamento pari al 3,50%.								
	<i>Costi delle coperture assicurative</i>	Tali costi non sono a carico dell'Investitore-contraente ma sono applicati mediante prelievo di una parte delle commissioni di gestione.								
	<i>Costi per switch</i>	10,00 euro per ogni switch successivo al secondo effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale.								
	<i>Costi di rimborso del capitale (Riscatto)</i>	<p>Il contratto prevede un costo di riscatto in cifra fissa, prelevato secondo quanto dettagliatamente precisato alla Sezione B.2), Parte I del Prospetto d'offerta ed indicato nella Tabella sotto riportata:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th><i>Anno (*)</i></th> <th><i>Importo cifra fissa</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">2°</td> <td style="text-align: center;">80,00 euro</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3°</td> <td style="text-align: center;">50,00 euro</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Oltre il 3°</td> <td style="text-align: center;">0,00 euro</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">Tabella B</p> <p>(*) Anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, corredata della documentazione completa prevista all'Articolo 15 delle Condizioni contrattuali.</p>	<i>Anno (*)</i>	<i>Importo cifra fissa</i>	2°	80,00 euro	3°	50,00 euro	Oltre il 3°	0,00 euro
	<i>Anno (*)</i>	<i>Importo cifra fissa</i>								
2°	80,00 euro									
3°	50,00 euro									
Oltre il 3°	0,00 euro									
<i>ONERI A CARICO DEL FONDO INTERNO:</i>										
<i>Costi di gestione dell'investimento finanziario</i>	<p>Sul fondo interno VALORE PRUDENTE grava una commissione annua pari a 1,60%.</p> <p>La Società preleva dalle commissioni di gestione il costo per finanziare l'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui alla Scheda Sintetica – Informazioni Generali, Sezione “LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI”, lettera b). Tale costo è pari allo 0,12%.</p>									
<i>Altri costi</i>	<p>Sui fondi gravano altresì i seguenti oneri:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del fondo, con esclusione di oneri, spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di parti di OICR collegati; b) le spese di revisione e di certificazione dei rendiconti della gestione, contabilizzate pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione; c) le imposte e le tasse relative alla gestione del fondo; d) le spese legali e giudiziarie di pertinenza del fondo. 									
<p>Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale, si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta</p>										

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>Rendimento del fondo interno VALORE PRUDENTE</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contrante.</p> <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>
-------------------------------	--

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Di seguito si riporta il rapporto percentuale, riferito agli ultimi tre anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo interno VALORE PRUDENTE ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2013</th> <th>2014</th> <th>2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,78%</td> <td>1,78%</td> <td>1,79%</td> </tr> </tbody> </table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2013	2014	2015	1,78%	1,78%	1,79%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2013	2014	2015								
1,78%	1,78%	1,79%								

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Di seguito viene riportata la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa in media ai Soggetti distributori nell'ultimo anno solare:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>Tipo costo</th> <th>Fondo</th> <th>Misura costo</th> <th colspan="2">Quota parte retrocessa ai Soggetti distributori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Spese di emissione</td> <td>-</td> <td>25,00 euro</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Costi di caricamento</td> <td rowspan="3">-</td> <td rowspan="3">3,50%</td> <td>Primo premio ricorrente annuale</td> <td>100,00% (*)</td> </tr> <tr> <td>Premi ricorrenti corrisposti dal 4° anno di durata contrattuale</td> <td>71,43%</td> </tr> <tr> <td>Premi integrativi</td> <td>91,43%</td> </tr> <tr> <td>Costi di switch</td> <td>-</td> <td>10,00 euro (**)</td> <td colspan="2" style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Commissioni (annue) di gestione</td> <td rowspan="3">VALORE PRUDENTE</td> <td rowspan="3">1,60%</td> <td>Primi 3 anni di durata contrattuale</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>Dal 4° al 10° anno di durata contrattuale</td> <td>40,63%</td> </tr> <tr> <td>Dall'11° anno di durata contrattuale</td> <td>43,75%</td> </tr> </tbody> </table>	Tipo costo	Fondo	Misura costo	Quota parte retrocessa ai Soggetti distributori		Spese di emissione	-	25,00 euro	0,00%		Costi di caricamento	-	3,50%	Primo premio ricorrente annuale	100,00% (*)	Premi ricorrenti corrisposti dal 4° anno di durata contrattuale	71,43%	Premi integrativi	91,43%	Costi di switch	-	10,00 euro (**)	0,00%		Commissioni (annue) di gestione	VALORE PRUDENTE	1,60%	Primi 3 anni di durata contrattuale	0,00%	Dal 4° al 10° anno di durata contrattuale	40,63%	Dall'11° anno di durata contrattuale	43,75%
Tipo costo	Fondo	Misura costo	Quota parte retrocessa ai Soggetti distributori																															
Spese di emissione	-	25,00 euro	0,00%																															
Costi di caricamento	-	3,50%	Primo premio ricorrente annuale	100,00% (*)																														
			Premi ricorrenti corrisposti dal 4° anno di durata contrattuale	71,43%																														
			Premi integrativi	91,43%																														
Costi di switch	-	10,00 euro (**)	0,00%																															
Commissioni (annue) di gestione	VALORE PRUDENTE	1,60%	Primi 3 anni di durata contrattuale	0,00%																														
			Dal 4° al 10° anno di durata contrattuale	40,63%																														
			Dall'11° anno di durata contrattuale	43,75%																														

(*) In aggiunta alla retrocessione del 100,00% del costo di caricamento, la Società retrocede interamente ai collocatori un'ulteriore percentuale, pari all' 1,50% del primo premio ricorrente annuale.
(**) Per ogni switch successivo al secondo effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale.

Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici, si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta.

INFORMAZIONI ULTERIORI

**VALORIZZAZIONE
DELL'INVESTIMENT
O**

Il valore unitario delle quote di ciascun fondo interno è calcolato dalla Società nel primo giorno lavorativo della stessa successivo al "giorno di riferimento", dividendo il valore complessivo netto di ciascun fondo interno per il numero delle quote in circolazione, entrambi relativi al suddetto "giorno di riferimento". Quest'ultimo coincide con il mercoledì di ogni settimana.

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario della quota non potesse essere valorizzato con riferimento al mercoledì, esso verrà determinato con riferimento al primo giorno lavorativo utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o disinvestimento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario della quota del mercoledì in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.

La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario della quota in situazioni di forza maggiore che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione.

La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario della quota nel caso di interruzione temporanea dell'attività di mercati regolamentati le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del fondo interno.

Il valore unitario delle quote è pubblicato il primo giorno lavorativo successivo alla valorizzazione, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" ed è disponibile sul sito Internet della Società www.popolarevita.it.

In caso di cambiamento del quotidiano di pubblicazione, la Società provvederà a darne tempestiva comunicazione agli Investitori-contraenti.

Avvertenza: la Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-contraente, unitamente alle Condizioni Contrattuali, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2016.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 01/04/2016.

«La proposta di investimento VALORE PRUDENTE UPR è offerta dal 13/09/2010.»

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione **Popolare Vita S.p.A.** si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

POPOLARE VITA S.p.A.

Il rappresentante legale

Direttore Generale

(Dott. Roberto Raichi)



**SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del fondo interno "VALORE MODERATO".

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
<i>NOME</i>	Denominazione della proposta d'investimento: VALORE MODERATO UPR Domicilio del fondo interno: Italia			
<i>GESTORE</i>	La società ha affidato la gestione a Banca Aletti & C. S.p.A., società controllata dal Gruppo Banco Popolare.			
<i>ALTRE INFORMAZIONI</i>	Codice della proposta dell'investimento finanziario: VALOREMODERATOUPR01 Valuta di denominazione del fondo interno: Euro Inizio operatività del fondo interno: 20/02/2008 Politica di distribuzione dei proventi: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi. Modalità di versamento del premio: nella presente proposta di investimento finanziario viene preso come riferimento un premio ricorrente con periodicità annuale di importo pari a 1.200,00 euro corrisposto per 20 anni. Finalità dell'investimento: la proposta d'investimento VALORE MODERATO UPR ha come obiettivo il graduale accrescimento del valore dei capitali investiti nel lungo periodo.			
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
<i>TIPOLOGIA DI GESTIONE</i>	Tipologia di gestione	La gestione del fondo interno è di tipo flessibile.		
	Obiettivo della gestione	Lo stile di gestione è attivo e basato sul controllo del rischio. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR). L'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del fondo interno, nell'orizzonte temporale prefissato. Il livello del VaR obiettivo – fissato per questo fondo interno a 2,50% – costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il fondo interno può subire in seguito all'attività di gestione.		
<i>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO</i>	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, dei costi e delle penalità in caso di riscatto, l'orizzonte temporale dell'investimento consigliato è pari a 20 anni.			
<i>PROFILO DI RISCHIO</i>	Grado di rischio	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel fondo interno</td> <td style="width: 50%; text-align: center;">Medio-alto</td> </tr> </table>	Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel fondo interno	Medio-alto
	Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel fondo interno	Medio-alto		
Il grado di rischio è un indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario nel fondo interno. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti del fondo.				
<i>POLITICA DI INVESTIMENTO</i>	Categoria	Flessibile		
Gli investimenti sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, azionario quote e/o				

	<p>azioni di OICR ed ETF denominate principalmente in Euro, in misura contenuta in altre valute europee, dollaro USA, Yen e residualmente in altre valute.</p> <p>Gli investimenti di natura azionaria non possono superare il 20% del valore complessivo netto del fondo interno.</p> <p>Il fondo interno può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari. Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti sono presenti in misura residuale.</p> <p>Gli investimenti sono previsti in qualunque settore, area geografica e in via residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.</p> <p>Le categorie di emittenti per il comparto obbligazionario sono principalmente governativi e organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.</p> <p>Le categorie di emittenti per il comparto azionario sono prevalentemente società ad elevata e media capitalizzazione.</p> <p>E' prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio del fondo interno ed esclusivamente ai fini di copertura degli investimenti effettuati.</p>
--	---

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

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

COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando il versamento di un premio ricorrente annuale pari a 1.200,00 euro. Il premio iniziale viene maggiorato di 25,00 euro per spese di emissione.

**TABELLA
DELL'INVESTIMENTO
FINANZIARIO**

<i>VALORE MODERATO UPR</i>		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di Caricamento	3,43%	3,50%
B	Costi delle Garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
E	Costi delle Coperture Assicurative	0,000%	0,000%
F	Spese di emissione	2,04%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di Caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di Gestione	1,53%	1,53%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle Garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle Coperture Assicurative	0,12%	0,12%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio Versato	100,00%	100,00%
P= O-(E+F)	Capitale Nominale	97,96%	100,00%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	94,53%	96,50%

Si precisa che nel calcolo dei dati non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo interno e degli ulteriori costi non quantificabili a priori.

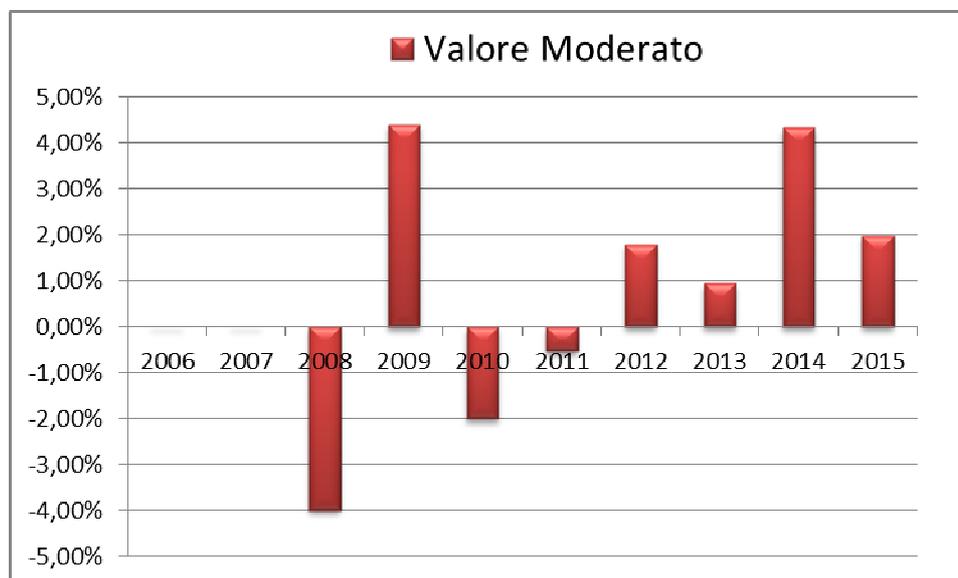
Nel caso di versamenti integrativi, non sono dovute le spese di emissione pari a 25,00 euro.

	<i>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.</i>									
DESCRIZIONE DEI COSTI	ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:									
	Spese di emissione	25,00 euro, in aggiunta al solo premio ricorrente dovuto alla conclusione del contratto.								
	Costi di caricamento	Ciascun premio (ricorrente o integrativo) versato prevede un costo di caricamento pari al 3,50%.								
	Costi delle coperture assicurative	Tali costi non sono a carico dell'Investitore-contraente ma sono applicati mediante prelievo di una parte delle commissioni di gestione.								
	Costi per switch	10,00 euro per ogni switch successivo al secondo effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale.								
	Costi di rimborso del capitale (Riscatto)	Il contratto prevede un costo di riscatto in cifra fissa, prelevato secondo quanto dettagliatamente precisato alla Sezione B.2), Parte I del Prospetto d'offerta ed indicato nella Tabella sotto riportata: <table border="1" data-bbox="912 904 1474 1032"> <thead> <tr> <th><i>Anno (*)</i></th> <th><i>Importo cifra fissa</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2°</td> <td>80,00 euro</td> </tr> <tr> <td>3°</td> <td>50,00 euro</td> </tr> <tr> <td>Oltre il 3°</td> <td>0,00 euro</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">Tabella B</p> <p>(*) Anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, corredata della documentazione completa prevista all'Articolo 15 delle Condizioni contrattuali.</p>	<i>Anno (*)</i>	<i>Importo cifra fissa</i>	2°	80,00 euro	3°	50,00 euro	Oltre il 3°	0,00 euro
	<i>Anno (*)</i>	<i>Importo cifra fissa</i>								
2°	80,00 euro									
3°	50,00 euro									
Oltre il 3°	0,00 euro									
ONERI A CARICO DEL FONDO INTERNO:										
Costi di gestione dell'investimento finanziario	Sul fondo interno VALORE MODERATO grava una commissione annua pari a 1,65%. La Società preleva dalle commissioni di gestione il costo per finanziare l'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui alla Scheda Sintetica – Informazioni Generali, Sezione “LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI”, lettera b). Tale costo è pari allo 0,12%.									
Altri costi	Sui fondi gravano altresì i seguenti oneri: <ol style="list-style-type: none"> a) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del fondo, con esclusione di oneri, spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di parti di OICR collegati; b) le spese di revisione e di certificazione dei rendiconti della gestione, contabilizzate pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione; c) le imposte e le tasse relative alla gestione del fondo; d) le spese legali e giudiziarie di pertinenza del fondo. 									
Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale, si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.										

DATI PERIODICI

**RENDIMENTO
STORICO**

Rendimento del fondo interno VALORE MODERATO



I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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

**TOTAL EXPENSE
RATIO (TER)**

Di seguito si riporta il rapporto percentuale, riferito agli ultimi tre anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo interno VALORE MODERATO ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2013	2014	2015
1,92%	1,86%	1,85%

**RETROCESSIONI AI
DISTRIBUTORI**

Di seguito viene riportata la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa in media ai Soggetti distributori nell'ultimo anno solare:

Tipo costo	Fondo	Misura costo	Quota parte retrocessa ai Soggetti distributori	
Spese di emissione	-	25,00 euro	0,00%	
Costi di caricamento	-	3,50%	Primo premio ricorrente annuale	100,00% (*)
			Premi ricorrenti corrisposti dal 4° anno di durata contrattuale	71,43%
			Premi integrativi	91,43%
Costi di switch	-	10,00 euro (**)	0,00%	
Commissioni (annue) di gestione	VALORE MODERATO	1,65%	Primi 3 anni di durata contrattuale	0,00%
			Dal 4° al 10° anno di durata contrattuale	42,42%
			Dall'11° anno di durata contrattuale	45,45%

(*) In aggiunta alla retrocessione del 100,00% del costo di caricamento, la Società retrocede interamente ai collocatori un'ulteriore percentuale, pari all' 1,50% del primo premio ricorrente annuale.
(**) Per ogni switch successivo al secondo effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale.

Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici, si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario delle quote di ciascun fondo interno è calcolato dalla Società nel primo giorno lavorativo della stessa successivo al "giorno di riferimento", dividendo il valore complessivo netto di ciascun fondo interno per il numero delle quote in circolazione, entrambi relativi al suddetto "giorno di riferimento". Quest'ultimo coincide con il mercoledì di ogni settimana.

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario della quota non potesse essere valorizzato con riferimento al mercoledì, esso verrà determinato con riferimento al primo giorno lavorativo utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o disinvestimento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario della quota del mercoledì in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.

La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario della quota in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione.

La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario della quota nel caso di interruzione temporanea dell'attività di mercati regolamentati le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del fondo interno.

Il valore unitario delle quote è pubblicato il primo giorno lavorativo successivo alla valorizzazione, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" ed è disponibile sul sito Internet della Società www.popolarevita.it.

In caso di cambiamento del quotidiano di pubblicazione, la Società provvederà a darne tempestiva comunicazione agli Investitori-contraenti.

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2016.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 01/04/2016.

« La proposta di investimento VALORE MODERATO UPR è offerta dal 13/09/2010.»

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione **Popolare Vita S.p.A.** si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

POPOLARE VITA S.p.A.

Il rappresentante legale

Direttore Generale

(Dott. Roberto Raichi)



**SCHEMA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del fondo interno "VALORE DINAMICO".

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
<i>NOME</i>	Denominazione della proposta d'investimento: VALORE DINAMICO UPR Domicilio del fondo interno: Italia			
<i>GESTORE</i>	La società ha affidato la gestione a Banca Aletti & C. S.p.A., società controllata dal Gruppo Banco Popolare.			
<i>ALTRE INFORMAZIONI</i>	Codice della proposta dell'investimento finanziario: VALOREDINAMICOUPR01 Valuta di denominazione del fondo interno: Euro Inizio operatività del fondo interno: 20/02/2008 Politica di distribuzione dei proventi: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi. Modalità di versamento del premio: nella presente proposta di investimento finanziario viene preso come riferimento un premio ricorrente con periodicità annuale di importo pari a 1.200,00 euro corrisposto per 20 anni. Finalità dell'investimento: la proposta d'investimento VALORE DINAMICO UPR ha come obiettivo il graduale accrescimento del valore dei capitali investiti nel lungo periodo.			
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
<i>TIPOLOGIA DI GESTIONE</i>	Tipologia di gestione	La gestione del fondo interno è di tipo flessibile.		
	Obiettivo della gestione	Lo stile di gestione è attivo e basato sul controllo del rischio. Date le caratteristiche della tipologia gestionale adottata, il benchmark non costituisce un parametro significativo; viene invece adottato il Value at Risk (VaR). L'obiettivo del gestore è contenere il VaR entro il livello obiettivo in modo da ridurre – con un grado di confidenza molto elevato – la probabilità di perdita del fondo interno, nell'orizzonte temporale prefissato. Il livello del VaR obiettivo – fissato per questo fondo interno a 4,00% – costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il fondo interno può subire in seguito all'attività di gestione.		
<i>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO</i>	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, dei costi e delle penalità in caso di riscatto, l'orizzonte temporale dell'investimento consigliato è pari a 20 anni.			
<i>PROFILO DI RISCHIO</i>	Grado di rischio	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 70%;">Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel fondo interno</td> <td style="width: 30%; text-align: center;">Medio-alto</td> </tr> </table> <p>Il grado di rischio è un indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario nel fondo interno. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti del fondo.</p>	Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel fondo interno	Medio-alto
Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel fondo interno	Medio-alto			
<i>POLITICA DI INVESTIMENTO</i>	Categoria	Flessibile. Gli investimenti sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, azionario quote e/o azioni di OICR ed ETF denominate principalmente in Euro, in misura contenuta in altre valute europee,		

	<p>dollaro USA, Yen e residualmente in altre valute.</p> <p>Gli investimenti di natura azionaria non possono superare il 40% del valore complessivo netto del fondo interno.</p> <p>Il fondo interno può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari.</p> <p>Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti sono presenti in misura residuale.</p> <p>Gli investimenti sono previsti in qualunque settore, area geografica e in via residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.</p> <p>Le categorie di emittenti per il comparto obbligazionario sono principalmente governativi e organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.</p> <p>Le categorie di emittenti per il comparto azionario sono prevalentemente società ad elevata e media capitalizzazione.</p> <p>E' prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio del fondo interno ed esclusivamente ai fini di copertura degli investimenti effettuati.</p>
<i>GARANZIE</i>	<p>La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore del capitale investito.</p>
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando il versamento di un premio ricorrente annuale pari a 1.200,00 euro. Il premio iniziale viene maggiorato di 25,00 euro per spese di emissione.

<i>VALORE DINAMICO UPR</i>		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di Caricamento	3,43%	3,50%
B	Costi delle Garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
E	Costi delle Coperture Assicurative	0,000%	0,000%
F	Spese di emissione	2,04%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di Caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di Gestione	1,58%	1,58%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle Garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle Coperture Assicurative	0,12%	0,12%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio Versato	100,00%	100,00%
P= O-(E+F)	Capitale Nominale	97,96%	100,00%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	94,53%	96,50%

Si precisa che nel calcolo dei dati non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo interno e degli ulteriori costi non quantificabili a priori.

Nel caso di versamenti integrativi, non sono dovute le spese di emissione pari a 25,00 euro.

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

TABELLA
DELL'INVESTIMENT
O FINANZIARIO

DESCRIZIONE DEI COSTI	ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:									
	Spese di emissione	25,00 euro, in aggiunta al solo premio ricorrente dovuto alla conclusione del contratto.								
	Costi di caricamento	Ciascun premio (unico o integrativo) versato prevede un costo di caricamento pari al 3,50%.								
	Costi delle coperture assicurative	Tali costi non sono a carico dell'Investitore-contraente ma sono applicati mediante prelievo di una parte delle commissioni di gestione.								
	Costi per switch	10,00 euro per ogni switch successivo al secondo effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale.								
	Costi di rimborso del capitale (Riscatto)	<p>Il contratto prevede un costo di riscatto in cifra fissa, prelevato secondo quanto dettagliatamente precisato alla Sezione B.2), Parte I del Prospetto d'offerta ed indicato nella Tabella sotto riportata:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th><i>Anno (*)</i></th> <th><i>Importo cifra fissa</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">2°</td> <td style="text-align: center;">80,00 euro</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3°</td> <td style="text-align: center;">50,00 euro</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Oltre il 3°</td> <td style="text-align: center;">0,00 euro</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">Tabella B</p> <p>(*) Anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, corredata della documentazione completa prevista all'Articolo 15 delle Condizioni contrattuali.</p>	<i>Anno (*)</i>	<i>Importo cifra fissa</i>	2°	80,00 euro	3°	50,00 euro	Oltre il 3°	0,00 euro
	<i>Anno (*)</i>	<i>Importo cifra fissa</i>								
2°	80,00 euro									
3°	50,00 euro									
Oltre il 3°	0,00 euro									
ONERI A CARICO DEL FONDO INTERNO:										
Costi di gestione dell'investimento finanziario	<p>Sul fondo interno VALORE DINAMICO grava una commissione annua pari a 1,70%.</p> <p>La Società preleva dalle commissioni di gestione il costo per finanziare l'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui alla Scheda Sintetica – Informazioni Generali, Sezione “LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI”, lettera b). Tale costo è pari allo 0,12%.</p>									
Altri costi	<p>Sui fondi gravano altresì i seguenti oneri:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del fondo, con esclusione di oneri, spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di parti di OICR collegati; b) le spese di revisione e di certificazione dei rendiconti della gestione, contabilizzate pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione; c) le imposte e le tasse relative alla gestione del fondo; d) le spese legali e giudiziarie di pertinenza del fondo. 									
Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale, si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.										
DATI PERIODICI										

RENDIMENTO STORICO	<p>Rendimento del fondo interno VALORE DINAMICO.</p> <table border="1"> <caption>Valore Dinamico</caption> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2006</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>2007</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>2008</td><td>-8,00%</td></tr> <tr><td>2009</td><td>7,00%</td></tr> <tr><td>2010</td><td>-1,00%</td></tr> <tr><td>2011</td><td>-1,00%</td></tr> <tr><td>2012</td><td>1,50%</td></tr> <tr><td>2013</td><td>1,50%</td></tr> <tr><td>2014</td><td>4,50%</td></tr> <tr><td>2015</td><td>3,00%</td></tr> </tbody> </table> <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contrante.</p> <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>	Anno	Rendimento (%)	2006	0,00%	2007	0,00%	2008	-8,00%	2009	7,00%	2010	-1,00%	2011	-1,00%	2012	1,50%	2013	1,50%	2014	4,50%	2015	3,00%
Anno	Rendimento (%)																						
2006	0,00%																						
2007	0,00%																						
2008	-8,00%																						
2009	7,00%																						
2010	-1,00%																						
2011	-1,00%																						
2012	1,50%																						
2013	1,50%																						
2014	4,50%																						
2015	3,00%																						

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Di seguito si riporta il rapporto percentuale, riferito agli ultimi tre anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo interno VALORE DINAMICO ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2013</th> <th>2014</th> <th>2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2,06%</td> <td>1,94%</td> <td>1,90%</td> </tr> </tbody> </table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2013	2014	2015	2,06%	1,94%	1,90%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2013	2014	2015								
2,06%	1,94%	1,90%								

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Di seguito viene riportata la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa in media ai Soggetti distributori nell'ultimo anno solare:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipo costo</th> <th>Fondo</th> <th>Misura costo</th> <th colspan="2">Quota parte retrocessa ai Soggetti distributori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Spese di emissione</td> <td>-</td> <td>25,00 euro</td> <td colspan="2">0,00%</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Costi di caricamento</td> <td rowspan="3">-</td> <td rowspan="3">3,50%</td> <td>Primo premio ricorrente annuale</td> <td>100,00% (*)</td> </tr> <tr> <td>Premi ricorrenti corrisposti dal 4° anno di durata contrattuale</td> <td>71,43%</td> </tr> <tr> <td>Premi integrativi</td> <td>91,43%</td> </tr> <tr> <td>Costi di switch</td> <td>-</td> <td>10,00 euro (**)</td> <td colspan="2">0,00%</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Commissioni (annue) di gestione</td> <td rowspan="3">VALORE DINAMICO</td> <td rowspan="3">1,70%</td> <td>Primi 3 anni di durata contrattuale</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>Dal 4° al 10° anno di durata contrattuale</td> <td>44,12%</td> </tr> <tr> <td>Dall'11° anno di durata contrattuale</td> <td>47,06%</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) In aggiunta alla retrocessione del 100,00% del costo di caricamento, la Società retrocede interamente</p>	Tipo costo	Fondo	Misura costo	Quota parte retrocessa ai Soggetti distributori		Spese di emissione	-	25,00 euro	0,00%		Costi di caricamento	-	3,50%	Primo premio ricorrente annuale	100,00% (*)	Premi ricorrenti corrisposti dal 4° anno di durata contrattuale	71,43%	Premi integrativi	91,43%	Costi di switch	-	10,00 euro (**)	0,00%		Commissioni (annue) di gestione	VALORE DINAMICO	1,70%	Primi 3 anni di durata contrattuale	0,00%	Dal 4° al 10° anno di durata contrattuale	44,12%	Dall'11° anno di durata contrattuale	47,06%
Tipo costo	Fondo	Misura costo	Quota parte retrocessa ai Soggetti distributori																															
Spese di emissione	-	25,00 euro	0,00%																															
Costi di caricamento	-	3,50%	Primo premio ricorrente annuale	100,00% (*)																														
			Premi ricorrenti corrisposti dal 4° anno di durata contrattuale	71,43%																														
			Premi integrativi	91,43%																														
Costi di switch	-	10,00 euro (**)	0,00%																															
Commissioni (annue) di gestione	VALORE DINAMICO	1,70%	Primi 3 anni di durata contrattuale	0,00%																														
			Dal 4° al 10° anno di durata contrattuale	44,12%																														
			Dall'11° anno di durata contrattuale	47,06%																														

ai collocatori un'ulteriore percentuale, pari all' 1,50% del primo premio ricorrente annuale.
(**) Per ogni switch successivo al secondo effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale.

Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici, si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario delle quote di ciascun fondo interno è calcolato dalla Società nel primo giorno lavorativo della stessa successivo al "giorno di riferimento", dividendo il valore complessivo netto di ciascun fondo interno per il numero delle quote in circolazione, entrambi relativi al suddetto "giorno di riferimento". Quest'ultimo coincide con il mercoledì di ogni settimana.

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario della quota non potesse essere valorizzato con riferimento al mercoledì, esso verrà determinato con riferimento al primo giorno lavorativo utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o disinvestimento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario della quota del mercoledì in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.

La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario della quota in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione.

La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario della quota nel caso di interruzione temporanea dell'attività di mercati regolamentati le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del fondo interno.

Il valore unitario delle quote è pubblicato il primo giorno lavorativo successivo alla valorizzazione, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" ed è disponibile sul sito Internet della Società www.popolarevita.it.

In caso di cambiamento del quotidiano di pubblicazione, la Società provvederà a darne tempestiva comunicazione agli Investitori-contraenti.

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2016.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 01/04/2016.

« La proposta di investimento VALORE DINAMICO UPR è offerta dal 13/09/2010.»

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione **Popolare Vita S.p.A.** si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

POPOLARE VITA S.p.A.

Il rappresentante legale

Direttore Generale

(Dott. Roberto Raichi)



**SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del fondo interno " VALORE AZIONARIO EUROPA ".

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
<i>NOME</i>	Denominazione della proposta d'investimento: VALORE AZIONARIO EUROPA UPR Domicilio del fondo interno: Italia			
<i>GESTORE</i>	La società ha affidato la gestione a Banca Aletti & C. S.p.A., società controllata dal Gruppo Banco Popolare.			
<i>ALTRE INFORMAZIONI</i>	Codice della proposta dell'investimento finanziario: VALOREAZIONARIOEUROPAUPR01 Valuta di denominazione del fondo interno: Euro Inizio operatività del fondo interno: 20/02/2008 Politica di distribuzione dei proventi: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi. Modalità di versamento del premio: nella presente proposta di investimento finanziario viene preso come riferimento un premio ricorrente con periodicità annuale di importo pari a 1.200,00 euro corrisposto per 20 anni. Finalità dell'investimento: la proposta d'investimento VALORE AZIONARIO EUROPA UPR ha come obiettivo l'incremento del valore dei capitali investiti nel lungo periodo.			
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
<i>TIPOLOGIA DI GESTIONE</i>	Tipologia di gestione	La gestione del fondo interno è a benchmark di tipo attivo.		
	Obiettivo della gestione	La tipologia di gestione del fondo interno si ispira al corrispondente parametro di riferimento e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento del fondo interno rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti. Benchmark di riferimento: <ul style="list-style-type: none"> • 20% MTS Italy BOT Ex-Bank of Italy; • 80% MSCI EUROPE Total Return Net Dividend convertito in euro. 		
<i>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO</i>	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, dei costi e delle penalità in caso di riscatto, l'orizzonte temporale dell'investimento consigliato è pari a 20 anni.			
<i>PROFILO DI RISCHIO</i>	Grado di rischio	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 70%;">Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel fondo interno</td> <td style="width: 30%; text-align: center;">Alto</td> </tr> </table>	Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel fondo interno	Alto
	Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel fondo interno	Alto		
Scostamento dal benchmark	<p>Il grado di rischio è un indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario nel fondo interno. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti del fondo.</p> <p>La gestione attiva del fondo potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse.</p> <p>Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva del</p>			

		fondo rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.
<i>POLITICA DI INVESTIMENTO</i>	Categoria	Azionario Europa.
	<p>Gli investimenti sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, azionario quote e/o azioni di OICR ed ETF denominate principalmente in Euro, Franco Svizzero, Sterlina Inglese e residualmente in altre valute.</p> <p>Gli investimenti di natura azionaria possono essere pari al 100% del valore complessivo netto del fondo interno.</p> <p>Gli ETF saranno presenti in misura almeno significativa.</p> <p>Il fondo interno può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari.</p> <p>Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti sono presenti in misura residuale.</p> <p>Gli investimenti sono previsti in prevalenza nell'area geografica Europa e in via residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.</p> <p>Le categorie di emittenti per il comparto obbligazionario sono principalmente governativi e organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.</p> <p>Le categorie di emittenti per il comparto azionario sono prevalentemente società ad elevata e media capitalizzazione.</p> <p>E' prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio del fondo interno ed esclusivamente ai fini di copertura degli investimenti effettuati.</p>	
<i>GARANZIE</i>	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore del capitale investito.	
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.		

COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando il versamento di un premio ricorrente annuale pari a 1.200,00 euro. Il premio iniziale viene maggiorato di 25,00 euro per spese di emissione.

VALORE AZIONARIO EUROPA UPR		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di Caricamento	3,43%	3,50%
B	Costi delle Garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
E	Costi delle Coperture Assicurative	0,000%	0,000%
F	Spese di emissione	2,04%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di Caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di Gestione	1,68%	1,68%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle Garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle Coperture Assicurative	0,12%	0,12%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio Versato	100,00%	100,00%
P= O-(E+F)	Capitale Nominale	97,96%	100,00%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	94,53%	96,50%

Si precisa che nel calcolo dei dati non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo interno e degli ulteriori costi non quantificabili a priori.

Nel caso di versamenti integrativi, non sono dovute le spese di emissione pari a 25,00 euro.

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

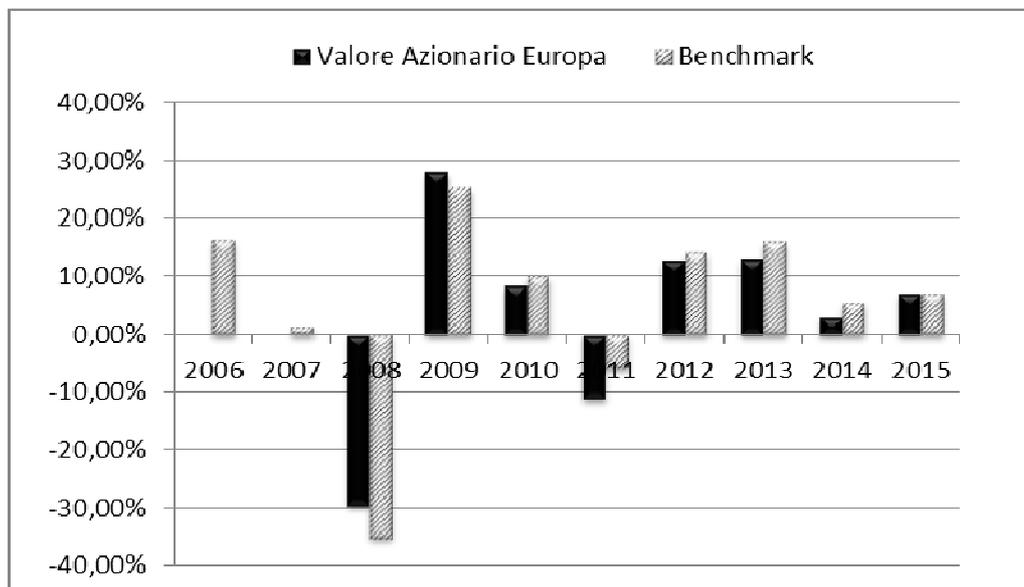
TABELLA
DELL'INVESTIMENT
O FINANZIARIO

<i>DESCRIZIONE DEI COSTI</i>	<i>ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:</i>									
	<i>Spese di emissione</i>	25,00 euro, in aggiunta al solo premio ricorrente dovuto alla conclusione del contratto.								
	<i>Costi di caricamento</i>	Ciascun premio (unico o integrativo) versato prevede un costo di caricamento pari al 3,50%.								
	<i>Costi delle coperture assicurative</i>	Tali costi non sono a carico dell'Investitore-contraente ma sono applicati mediante prelievo di una parte delle commissioni di gestione.								
	<i>Costi per switch</i>	10,00 euro per ogni switch successivo al secondo effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale.								
	<i>Costi di rimborso del capitale (Riscatto)</i>	<p>Il contratto prevede un costo di riscatto in cifra fissa, prelevato secondo quanto dettagliatamente precisato alla Sezione B.2), Parte I del Prospetto d'offerta ed indicato nella Tabella sotto riportata:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th><i>Anno (*)</i></th> <th><i>Importo cifra fissa</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">2°</td> <td style="text-align: center;">80,00 euro</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3°</td> <td style="text-align: center;">50,00 euro</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Oltre il 3°</td> <td style="text-align: center;">0,00 euro</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">Tabella B</p> <p>(*) Anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, corredata della documentazione completa prevista all'Articolo 15 delle Condizioni contrattuali.</p>	<i>Anno (*)</i>	<i>Importo cifra fissa</i>	2°	80,00 euro	3°	50,00 euro	Oltre il 3°	0,00 euro
	<i>Anno (*)</i>	<i>Importo cifra fissa</i>								
2°	80,00 euro									
3°	50,00 euro									
Oltre il 3°	0,00 euro									
<i>ONERI A CARICO DEL FONDO INTERNO:</i>										
<i>Costi di gestione dell'investimento finanziario</i>	<p>Sul fondo interno VALORE AZIONARIO EUROPA grava una commissione annua pari a 1,80%.</p> <p>La Società preleva dalle commissioni di gestione il costo per finanziare l'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui alla Scheda Sintetica – Informazioni Generali, Sezione “LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI”, lettera b). Tale costo è pari allo 0,12%.</p>									
<i>Altri costi</i>	<p>Sui fondi gravano altresì i seguenti oneri:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del fondo, con esclusione di oneri, spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di parti di OICR collegati; b) le spese di revisione e di certificazione dei rendiconti della gestione, contabilizzate pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione; c) le imposte e le tasse relative alla gestione del fondo; d) le spese legali e giudiziarie di pertinenza del fondo. 									
Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale, si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.										

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Rendimento fondo interno VALORE AZIONARIO EUROPA e del Benchmark.



La performance del fondo interno riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.

I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contrante.

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

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Di seguito si riporta il rapporto percentuale, riferito agli ultimi tre anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo interno VALORE AZIONARIO EUROPA ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2013	2014	2015
2,31%	2,28%	2,26%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Di seguito viene riportata la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa in media ai Soggetti distributori nell'ultimo anno solare:

Tipo costo	Fondo	Misura costo	Quota parte retrocessa ai Soggetti distributori	
Spese di emissione	-	25,00 euro	0,00%	
Costi di caricamento	-	3,50%	Primo premio ricorrente annuale	100,00% (*)
			Premi ricorrenti corrisposti dal 4° anno di durata contrattuale	71,43%
			Premi integrativi	91,43%
Costi di switch	-	10,00 euro (**)	0,00%	
Commissioni (annue) di	VALORE AZIONARIO	1,80%	Primi 3 anni di durata contrattuale	0,00%

	gestione	EUROPA	Dal 4° al 10° anno di durata contrattuale	47,22%
			Dall'11° anno di durata contrattuale	50,00%
<p>(*) In aggiunta alla retrocessione del 100,00% del costo di caricamento, la Società retrocede interamente ai collocatori un'ulteriore percentuale, pari all' 1,50% del primo premio ricorrente annuale</p> <p>(**) Per ogni switch successivo al secondo effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale.</p>				

Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici, si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta

INFORMAZIONI ULTERIORI

**VALORIZZAZIONE
E DELL'INVESTIMENTO**

Il valore unitario delle quote di ciascun fondo interno è calcolato dalla Società nel primo giorno lavorativo della stessa successivo al "giorno di riferimento", dividendo il valore complessivo netto di ciascun fondo interno per il numero delle quote in circolazione, entrambi relativi al suddetto "giorno di riferimento". Quest'ultimo coincide con il mercoledì di ogni settimana.

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario della quota non potesse essere valorizzato con riferimento al mercoledì, esso verrà determinato con riferimento al primo giorno lavorativo utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o disinvestimento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario della quota del mercoledì in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.

La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario della quota in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione.

La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario della quota nel caso di interruzione temporanea dell'attività di mercati regolamentati le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del fondo interno.

Il valore unitario delle quote è pubblicato il primo giorno lavorativo successivo alla valorizzazione, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" ed è disponibile sul sito Internet della Società www.popolarevita.it. In caso di cambiamento del quotidiano di pubblicazione, la Società provvederà a darne tempestiva comunicazione agli Investitori-contraenti.

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2016.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 01/04/2016.

« La proposta di investimento VALORE AZIONARIO EUROPA UPR è offerta dal 13/09/2010. »

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione **Popolare Vita S.p.A.** si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

POPOLARE VITA S.p.A.
Il rappresentante legale
Direttore Generale
(Dott. Roberto Raichi)



**SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche de fondo interno "VALORE AZIONARIO USA".

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
<i>NOME</i>	Denominazione della proposta d'investimento: VALORE AZIONARIO USA UPR Domicilio del fondo interno: Italia			
<i>GESTORE</i>	La società ha affidato la gestione a Banca Aletti & C. S.p.A., società controllata dal Gruppo Banco Popolare.			
<i>ALTRE INFORMAZIONI</i>	Codice della proposta dell'investimento finanziario: VALOREAZIONARIOUSAUPR01 Valuta di denominazione del fondo interno: Euro Inizio operatività del fondo interno: 20/02/2008 Politica di distribuzione dei proventi: Il fondo è a capitalizzazione dei proventi. Modalità di versamento del premio: nella presente proposta di investimento finanziario viene preso come riferimento un premio ricorrente con periodicità annuale di importo pari a 1.200,00 euro corrisposto per 20 anni. Finalità dell'investimento: la proposta d'investimento VALORE AZIONARIO USA UPR ha come obiettivo l'incremento del valore dei capitali investiti nel lungo periodo.			
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
<i>TIPOLOGIA DI GESTIONE</i>	Tipologia di gestione	La gestione del fondo interno è a benchmark di tipo attivo.		
	Obiettivo della gestione	La tipologia di gestione del fondo interno si ispira al corrispondente parametro di riferimento e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento del fondo interno rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti. Benchmark di riferimento: <ul style="list-style-type: none"> • 20% MTS Italy BOT Ex-Bank of Italy; • 80% S&P 500 Total Return Net Dividend convertito in Euro. 		
<i>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO</i>	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, dei costi e delle penalità in caso di riscatto, l'orizzonte temporale dell'investimento consigliato è pari a 20 anni.			
<i>PROFILO DI RISCHIO</i>	Grado di rischio <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="padding: 5px;">Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel fondo interno</td> <td style="text-align: center; padding: 5px;">Alto</td> </tr> </table>	Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel fondo interno	Alto	<p>Il grado di rischio è un indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario nel fondo interno. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti del fondo.</p> <p>La gestione attiva del fondo potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse.</p> <p>Lo scostamento dal benchmark è un indicatore che qualifica il</p>
Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nel fondo interno	Alto			
	Scostamento dal benchmark			

		contributo delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva del fondo rispetto alla fonte di rischio esogena derivante dall'evoluzione del benchmark. L'indicatore può assumere valori qualitativi crescenti in base alla seguente scala: contenuto, significativo, rilevante.
<i>POLITICA DI INVESTIMENTO</i>	<i>Categoria</i>	Azionario USA.
	<p>Gli investimenti sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, azionario quote e/o azioni di OICR ed ETF denominate principalmente in Dollaro USA, Euro, e residualmente in altre valute. Gli investimenti di natura azionaria possono essere pari al 100% del valore complessivo netto del fondo interno.</p> <p>Gli ETF saranno presenti in misura almeno significativa.</p> <p>Il fondo interno può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari. Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti sono presenti in misura residuale.</p> <p>Gli investimenti sono previsti in prevalenza nell'area geografica Stati Uniti e Nord America e in via residuale in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.</p> <p>Le categorie di emittenti per il comparto obbligazionario sono principalmente governativi e organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.</p> <p>Le categorie di emittenti per il comparto azionario sono prevalentemente società ad elevata e media capitalizzazione.</p> <p>E' prevista la possibilità di impiegare strumenti derivati – nei limiti previsti dalla normativa vigente – coerentemente con il profilo di rischio del fondo interno ed esclusivamente ai fini di copertura degli investimenti effettuati.</p>	
<i>GARANZIE</i>	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore del capitale investito.	
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>		

COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando il versamento di un premio ricorrente annuale pari a 1.200,00 euro. Il premio iniziale viene maggiorato di 25,00 euro per spese di emissione.

<i>VALORE AZIONARIO USA UPR</i>		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di Caricamento	3,43%	3,50%
B	Costi delle Garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
E	Costi delle Coperture Assicurative	0,000%	0,000%
F	Spese di emissione	2,04%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di Caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di Gestione	1,68%	1,68%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle Garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle Coperture Assicurative	0,12%	0,12%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio Versato	100,00%	100,00%
P= O-(E+F)	Capitale Nominale	97,96%	100,00%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	94,53%	96,50%

Si precisa che nel calcolo dei dati non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo interno e degli ulteriori costi non quantificabili a priori.

Nel caso di versamenti integrativi, non sono dovute le spese di emissione pari a 25,00 euro.

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

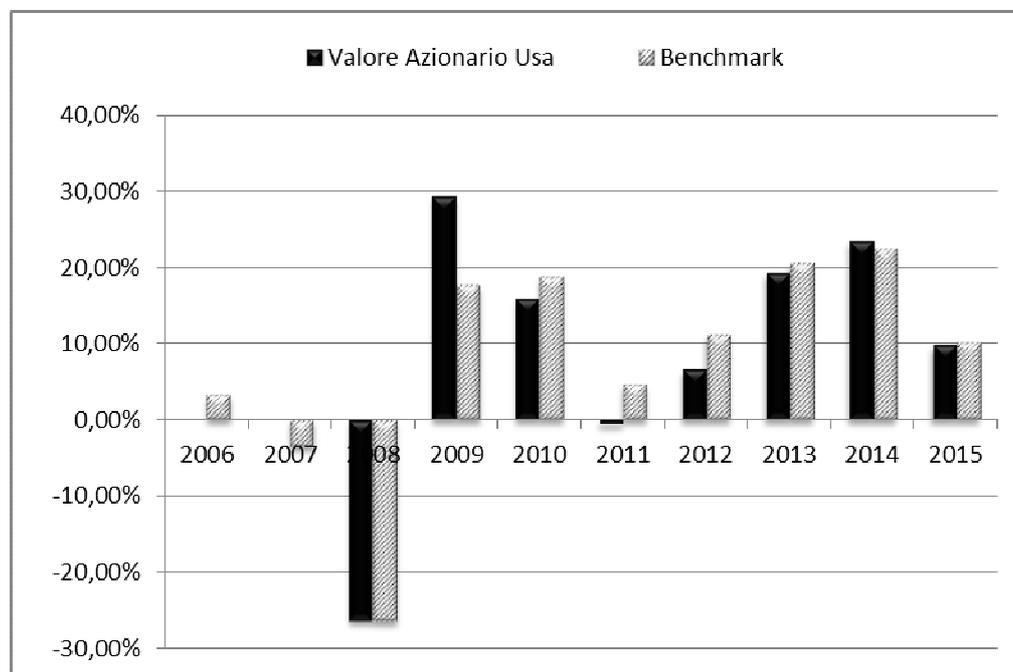
TABELLA
DELL'INVESTIMENT
O FINANZIARIO

<i>DESCRIZIONE DEI COSTI</i>	<i>ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:</i>								
	<i>Spese di emissione</i>	25,00 euro, in aggiunta al solo premio ricorrente dovuto alla conclusione del contratto.							
	<i>Costi di caricamento</i>	Ciascun premio (unico o integrativo) versato prevede un costo di caricamento pari al 3,50%.							
	<i>Costi delle coperture assicurative</i>	Tali costi non sono a carico dell'Investitore-contraente ma sono applicati mediante prelievo di una parte delle commissioni di gestione.							
	<i>Costi per switch</i>	10,00 euro per ogni switch successivo al secondo effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale.							
	<i>Costi di rimborso del capitale (Riscatto)</i>	<p>Il contratto prevede un costo di riscatto in cifra fissa, prelevato secondo quanto dettagliatamente precisato alla Sezione B.2), Parte I del Prospetto d'offerta ed indicato nella Tabella sotto riportata:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th><i>Anno (*)</i></th> <th><i>Importo cifra fissa</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2°</td> <td>80,00 euro</td> </tr> <tr> <td>3°</td> <td>50,00 euro</td> </tr> <tr> <td>Oltre il 3°</td> <td>0,00 euro</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">Tabella B</p> <p><i>(*) Anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, corredata della documentazione completa prevista all'Articolo 15 delle Condizioni contrattuali.</i></p>	<i>Anno (*)</i>	<i>Importo cifra fissa</i>	2°	80,00 euro	3°	50,00 euro	Oltre il 3°
<i>Anno (*)</i>	<i>Importo cifra fissa</i>								
2°	80,00 euro								
3°	50,00 euro								
Oltre il 3°	0,00 euro								
<i>ONERI A CARICO DEL FONDO INTERNO:</i>									
<i>Costi di gestione dell'investimento finanziario</i>	<p>Sul fondo interno VALORE AZIONARIO USA grava una commissione annua pari a 1,80%.</p> <p>La Società preleva dalle commissioni di gestione il costo per finanziare l'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui alla Scheda Sintetica – Informazioni Generali, Sezione “LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI”, lettera b). Tale costo è pari allo 0,12%.</p>								
<i>Altri costi</i>	<p>Sui fondi gravano altresì i seguenti oneri:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del fondo, con esclusione di oneri, spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di parti di OICR collegati; b) le spese di revisione e di certificazione dei rendiconti della gestione, contabilizzate pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione; c) le imposte e le tasse relative alla gestione del fondo; d) le spese legali e giudiziarie di pertinenza del fondo. 								
Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale, si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.									

DATI PERIODICI

**RENDIMENTO
STORICO**

Rendimento del fondo interno VALORE AZIONARIO USA e del Benchmark.



La performance del fondo interno riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.
I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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

**TOTAL EXPENSE
RATIO (TER)**

Di seguito si riporta il rapporto percentuale, riferito agli ultimi tre anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo interno VALORE AZIONARIO USA ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2013	2014	2015
2,36%	2,29%	2,29%

**RETROCESSIONI AI
DISTRIBUTORI**

Di seguito viene riportata la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa in media ai Soggetti distributori nell'ultimo anno solare:

Tipo costo	Fondo	Misura costo	Quota parte retrocessa ai Soggetti distributori	
Spese di emissione	-	25,00 euro	0,00%	
Costi di caricamento	-	3,50%	Primo premio ricorrente annuale	100,00% (*)
			Premi ricorrenti corrisposti dal 4° anno di durata contrattuale	71,43%
			Premi integrativi	91,43%

	Costi di switch	-	10,00 euro (**)	0,00%	
	Commissioni (annue) di gestione	VALORE AZIONARIO USA	1,80%	Primi 3 anni di durata contrattuale	0,00%
Dal 4° al 10° anno di durata contrattuale				47,22%	
Dall'11° anno di durata contrattuale				50,00%	

(*) In aggiunta alla retrocessione del 100,00% del costo di caricamento, la Società retrocede interamente ai collocatori un'ulteriore percentuale, pari all' 1,50% del primo premio ricorrente annuale.
(**) Per ogni switch successivo al secondo effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale.

Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici, si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario delle quote di ciascun fondo intero è calcolato dalla Società nel primo giorno lavorativo della stessa successivo al "giorno di riferimento", dividendo il valore complessivo netto di ciascun fondo interno per il numero delle quote in circolazione, entrambi relativi al suddetto "giorno di riferimento". Quest'ultimo coincide con il mercoledì di ogni settimana.

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario della quota non potesse essere valorizzato con riferimento al mercoledì, esso verrà determinato con riferimento al primo giorno lavorativo utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o disinvestimento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario della quota del mercoledì in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.

La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario della quota in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione.

La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario della quota nel caso di interruzione temporanea dell'attività di mercati regolamentati le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del fondo interno.

Il valore unitario delle quote è pubblicato il primo giorno lavorativo successivo alla valorizzazione, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" ed è disponibile sul sito Internet della Società www.popolarevita.it. In caso di cambiamento del quotidiano di pubblicazione, la Società provvederà a darne tempestiva comunicazione agli Investitori-contraenti.

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 31/03/2016.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 01/04/2016

« La proposta di investimento VALORE AZIONARIO USA UPR è offerta dal 13/09/2010.»

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione **Popolare Vita S.p.A.** si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

POPOLARE VITA S.p.A.
Il rappresentante legale
Direttore Generale
(Dott. Roberto Raichi)



**SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della **COMBINAZIONE LIBERA UPR**. Tale Sezione è volta a illustrare le caratteristiche di una combinazione di fondi interni che la Società ritiene maggiormente idonea a rappresentare in modo adeguato la propria offerta.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
<i>NOME</i>	Denominazione della proposta d'investimento: COMBINAZIONE LIBERA UPR caratterizzata dalla ripartizione dell'investimento tra due fondi interni disponibili:	
	FONDO INTERNO	CODICE
	VALORE PRUDENTE	VALOREPRUDENTEU01
	VALORE AZIONARIO EUROPA	VALOREAZIONARIOEUROPAU01
		% DI INVESTIMENTO NELLA COMBINAZIONE LIBERA UPR (*)
		50%
		50%
	(*) La percentuale di investimento si riferisce al premio versato	
	Domicilio dei fondi interni inclusi nella COMBINAZIONE LIBERA UPR: Italia	
<i>GESTORE</i>	La società ha affidato la gestione a Banca Aletti & C. S.p.A., società controllata dal Gruppo Banco Popolare.	
	L'impresa non gestisce la COMBINAZIONE LIBERA UPR esemplificativa nel corso della durata contrattuale, in quanto non ne ribilancia i pesi qualora, per effetti di mercato, dovessero variare.	
<i>ALTRE INFORMAZIONI</i>	<p>La combinazione libera riportata nella presente scheda sintetica è una allocazione esemplificativa volta ad illustrare le caratteristiche di un ipotetico portafoglio con un investimento del 50% del premio ricorrente versato nel fondo interno VALORE PRUDENTE e del 50% del premio ricorrente versato nel fondo interno VALORE AZIONARIO EUROPA.</p> <p>Codice della proposta dell'investimento finanziario: COMBLIBUPR01</p> <p>Valuta di denominazione dei fondi interni: Euro</p> <p>Inizio operatività dei fondi interni: 20/02/2008</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: i fondi sono a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>Modalità di versamento del premio: nella presente proposta di investimento finanziario viene preso come riferimento un premio ricorrente con periodicità annuale di importo pari a 1.200,00 euro corrisposto per 20 anni.</p> <p>Finalità dell'investimento: la proposta di investimento COMBINAZIONE LIBERA UPR ha come obiettivo l'incremento del valore dei capitali investiti nel lungo periodo.</p> <p>I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale rappresentata. Si precisa, quindi, che, nel caso in cui l'allocazione scelta dall'Investitore-contraente sia anche marginalmente diversa da quella riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (orizzonte temporale, grado di rischio e costi) possono subire rilevanti variazioni.</p>	
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
<i>TIPOLOGIA DI GESTIONE</i>	Tipologia di gestione	La gestione dei fondi interni che compongono la COMBINAZIONE LIBERA UPR è di tipo flessibile.
	Obiettivo della gestione	Lo stile di gestione è prevalentemente attivo e basato anche sul controllo del rischio. Viene adottato quale indicatore sintetico del rischio il Value at Risk (VaR).

<i>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO</i>	In funzione delle caratteristiche della COMBINAZIONE LIBERA UPR, dei costi e delle penalità in caso di riscatto, l'orizzonte temporale dell'investimento consigliato è pari a 20 anni.			
<i>PROFILO DI RISCHIO</i>	Grado di rischio	<table border="1" data-bbox="831 412 1541 539"> <tr> <td data-bbox="831 412 1187 539">Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nella COMBINAZIONE LIBERA UPR</td> <td data-bbox="1187 412 1541 539">Medio - Alto</td> </tr> </table> <p data-bbox="831 573 1541 763">Il grado di rischio è un indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario nella COMBINAZIONE LIBERA UPR. Può assumere valori in una scala crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto. A ciascuna classe corrispondono apposite misure di rischio di carattere quantitativo basate sulla volatilità dei rendimenti del fondo.</p>	Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nella COMBINAZIONE LIBERA UPR	Medio - Alto
Grado di rischio connesso all'investimento finanziario nella COMBINAZIONE LIBERA UPR	Medio - Alto			
<i>POLITICA DI INVESTIMENTO</i>	Categoria	Flessibile		
	Si rimanda alle schede specifiche del fondo interno VALORE PRUDENTE e del fondo interno VALORE AZIONARIO EUROPA			
<i>GARANZIE</i>	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore del capitale investito.			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				

COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando il versamento di un premio ricorrente annuale pari a 1.200,00 euro. Il premio iniziale viene maggiorato di 25,00 euro per spese di emissione.

COMBINAZIONE LIBERA UPR		Premio iniziale	Premi successivi
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di Caricamento	3,43%	3,50%
B	Costi delle Garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
E	Costi delle Coperture Assicurative	0,000%	0,000%
F	Spese di emissione	2,04%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di Caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di Gestione	1,58%	1,58%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
M	Costi delle Garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle Coperture Assicurative	0,12%	0,12%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio Versato	100,00%	100,00%
P= O-(E+F)	Capitale Nominale	97,96%	100,00%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	94,53%	96,50%

Si precisa che nel calcolo dei dati non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo interno e degli ulteriori costi non quantificabili a priori.

Nel caso di versamenti integrativi, non sono dovute le spese di emissione pari a 25,00 euro.

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

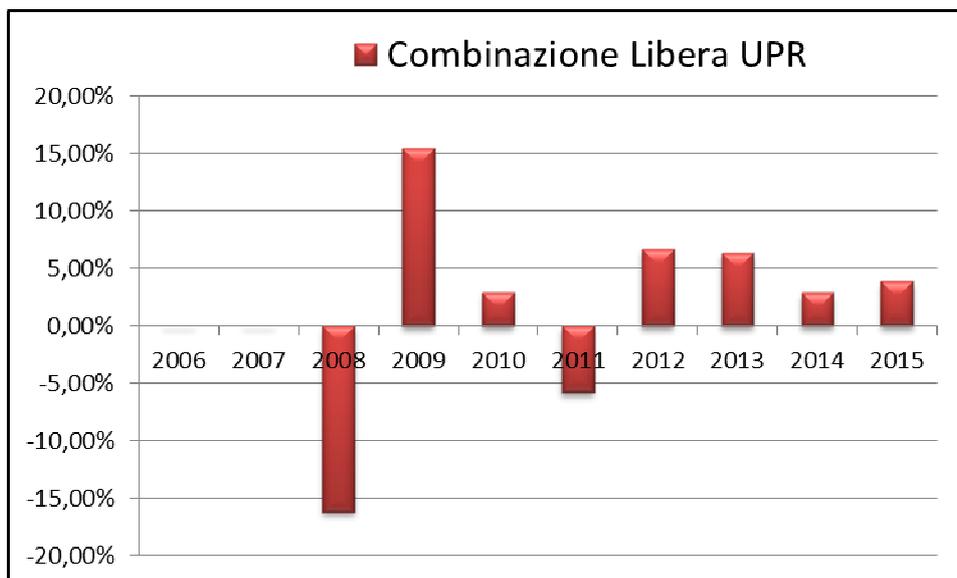
TABELLA
DELL'INVESTIMENT
O FINANZIARIO

DESCRIZIONE DEI COSTI	ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:								
	Spese di emissione	25,00 euro, in aggiunta al solo premio ricorrente dovuto alla conclusione del contratto.							
	Costi di caricamento	Ciascun premio (unico o integrativo) versato prevede un costo di caricamento pari al 3,50%.							
	Costi delle coperture assicurative	Tali costi non sono a carico dell'Investitore-contraente ma sono applicati mediante prelievo di una parte delle commissioni di gestione.							
	Costi di switch	10,00 euro per ogni switch successivo al secondo effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale.							
	Costi di rimborso del capitale (Riscatto)	<p>Il contratto prevede un costo di riscatto in cifra fissa, prelevato secondo quanto dettagliatamente precisato alla Sezione B.2), Parte I del Prospetto d'offerta ed indicato nella Tabella sotto riportata:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th><i>Anno (*)</i></th> <th><i>Importo cifra fissa</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2°</td> <td>80,00 euro</td> </tr> <tr> <td>3°</td> <td>50,00 euro</td> </tr> <tr> <td>Oltre il 3°</td> <td>0,00 euro</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">Tabella B</p> <p>(*) Anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, corredata della documentazione completa prevista all'Articolo 15 delle Condizioni contrattuali.</p>	<i>Anno (*)</i>	<i>Importo cifra fissa</i>	2°	80,00 euro	3°	50,00 euro	Oltre il 3°
<i>Anno (*)</i>	<i>Importo cifra fissa</i>								
2°	80,00 euro								
3°	50,00 euro								
Oltre il 3°	0,00 euro								
ONERI A CARICO DEL FONDO INTERNO:									
Costi di gestione dell'investimento finanziario	<p>Sulla COMBINAZIONE LIBERA UPR grava una commissione annua pari a 1,70% (ottenuta come media pesata per le percentuali di allocazione tra la commissione annua del fondo interno VALORE PRUDENTE e la commissione annua del fondo interno VALORE AZIONARIO EUROPA).</p> <p>La Società preleva dalle commissioni di gestione il costo per finanziare l'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui alla Scheda Sintetica – Informazioni Generali, Sezione “LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI”, lettera b). Tale costo è pari allo 0,12%.</p>								
Altri costi	<p>Sui fondi gravano altresì i seguenti oneri:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del fondo, con esclusione di oneri, spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di parti di OICR collegati; b) le spese di revisione e di certificazione dei rendiconti della gestione, contabilizzate pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione; c) le imposte e le tasse relative alla gestione del fondo; d) le spese legali e giudiziarie di pertinenza del fondo. 								
Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale, si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.									

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Rendimento della COMBINAZIONE LIBERA UPR.



I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'Investitore-contraente.

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

I dati storici riportati potrebbero non essere indicativi dell'investimento del singolo Investitore-contraente, nel caso in cui quest'ultimo scelga un'allocazione diversa da quella rappresentata nella presente COMBINAZIONE LIBERA UPR.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Di seguito si riporta il rapporto percentuale, riferito agli ultimi tre anni solari, fra il totale degli oneri posti a carico della COMBINAZIONE LIBERA UPR ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2013	2014	2015
2,04%	2,03%	2,02%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Di seguito viene riportata la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa in media ai Soggetti distributori nell'ultimo anno solare:

Tipo costo	Fondo	Misura costo	Quota parte retrocessa ai Soggetti distributori	
Spese di emissione	-	25,00 euro	0,00%	
Costi di caricamento	-	3,50%	Primo premio ricorrente annuale	100,00% (*)
			Premi ricorrenti corrisposti dal 4° anno di durata contrattuale	71,43%
			Premi integrativi	91,43%
Costi di switch	-	10,00 euro (**)	0,00%	
Commissioni (annue) di gestione	COMBINAZIONE LIBERA UPR	1,70%	Primi 3 anni di durata contrattuale	0,00%
			Dal 4° al 10° anno di durata contrattuale	44,12%
			Dall'11° anno di durata contrattuale	47,06%

(*) In aggiunta alla retrocessione del 100,00% del costo di caricamento, la Società retrocede interamente

ai collocatori un'ulteriore percentuale, pari all' 1,50% del primo premio ricorrente annuale.
(**) Per ogni switch successivo al secondo effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale.

Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici, si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario delle quote di ciascun fondo interno è calcolato dalla Società nel primo giorno lavorativo della stessa successivo al “giorno di riferimento”, dividendo il valore complessivo netto di ciascun fondo interno per il numero delle quote in circolazione, entrambi relativi al suddetto “giorno di riferimento”. Quest'ultimo coincide con il mercoledì di ogni settimana.

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario della quota non potesse essere valorizzato con riferimento al mercoledì, esso verrà determinato con riferimento al primo giorno lavorativo utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o disinvestimento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario della quota del mercoledì in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.

La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario della quota in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione.

La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario della quota nel caso di interruzione temporanea dell'attività di mercati regolamentati le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del fondo interno.

Il valore unitario delle quote è pubblicato il primo giorno lavorativo successivo alla valorizzazione, sul quotidiano “Il Sole 24 Ore” ed è disponibile sul sito Internet della Società www.popolarevita.it. In caso di cambiamento del quotidiano di pubblicazione, la Società provvederà a darne tempestiva comunicazione agli Investitori-contraenti.

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

Data di deposito in Consob della parte “Informazioni Specifiche”: 31/03/2016.

Data di validità della parte “Informazioni Specifiche”: dal 01/04/2016.

« La proposta di investimento COMBINAZIONE LIBERA UPR è offerta dal 13/09/2010.»

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione **Popolare Vita S.p.A.** si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

POPOLARE VITA S.p.A.
Il rappresentante legale
Direttore Generale
(Dott. Roberto Raichi)



CONDIZIONI CONTRATTUALI

ASSICURAZIONE PER IL CASO DI MORTE A VITA INTERA A PREMI RICORRENTI E PREMI INTEGRATIVI CON CAPITALE ESPRESSO IN QUOTE DI FONDI INTERNI (Tariffa n° 553)

I) OGGETTO DEL CONTRATTO

ARTICOLO 1– PRESTAZIONI ASSICURATIVE

In caso di decesso dell'Assicurato in qualunque momento esso avvenga, è prevista la corresponsione, ai Beneficiari designati, del capitale che si ottiene dalla somma dei seguenti importi:

a) il controvalore delle quote, dato dalla somma degli importi che si ottengono moltiplicando il numero di quote di ciascuno dei fondi interni, che risultano assegnate al contratto ai sensi dell'Articolo 7, per il loro valore unitario, entrambi relativi al giorno di riferimento di cui all'Articolo 10;

b) la maggiorazione per il caso di morte, il cui ammontare, **che non potrà in ogni caso superare 50.000,00 euro**, è ottenuto applicando all'anzidetto controvalore delle quote la percentuale, indicata nella Tabella A di seguito riportata, fatto salvo quanto previsto al successivo Articolo 4 – DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO, che dipende dall'età assicurativa dell'Assicurato (età compiuta dall'Assicurato, se a tale data non sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno; età da compiere, se a tale data sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno) raggiunta al momento del decesso.

Età dell'Assicurato al momento del decesso	Percentuale di maggiorazione
18 – 45	30,00%
46 – 55	15,00%
56 – 65	8,00%
66 – 75	1,50%
Oltre 75	0,50%

Tabella A

Qualora, alla data di pervenimento alla Società della comunicazione del decesso dell'Assicurato, risultino premi corrisposti a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote, unitamente al capitale come sopra calcolato verrà corrisposto il capitale investito derivante da detti premi, determinato secondo le modalità precisate all'Articolo 2.

La comunicazione del decesso dell'Assicurato **deve pervenire alla Società – per iscritto, debitamente firmata da parte degli aventi diritto e corredata dalla documentazione prevista all'Allegato A richiamato nel successivo Articolo 15 – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Negroni, 11 – 28100 Novara (NO) – Italia.**

ARTICOLO 2 – PREMIO, CAPITALE INVESTITO E QUOTE ASSEGNATE

2.a Premio

A fronte delle prestazioni assicurate di cui al precedente Articolo 1, l'Investitore-contraente verserà premi ricorrenti con periodicità annuale, semestrale o mensile. La periodicità del versamento è indicata in Scheda Contrattuale. **Qualora alla sottoscrizione del contratto sia stata pattuita una periodicità mensile, alla conclusione del contratto è richiesto, in via anticipata, l'importo corrispondente ai primi sei premi ricorrenti.**

L'ammontare del premio ricorrente è stabilito alla sottoscrizione del contratto in misura costante.

Il primo premio ricorrente annuale, riportato in Scheda Contrattuale, è dato dalla somma dei premi ricorrenti pattuiti per il primo anno.

L'Investitore-contraente ha la facoltà di corrispondere, in aggiunta ai premi ricorrenti, premi integrativi di importo minimo pari a 500,00 euro e massimo pari a 5.000,00 euro ciascuno.

La corresponsione di premi integrativi è consentita a condizione che sia stato versato il primo premio ricorrente annuale.

Il premio ricorrente dovuto alla conclusione del contratto viene maggiorato delle spese di emissione indicate al successivo Articolo 6, punto 6.1; l'importo così determinato costituisce il premio versato riportato sulla Scheda Contrattuale.

L'importo del premio ricorrente:

- **nel caso di periodicità annuale non potrà risultare inferiore a 1.200,00 euro né superiore a 6.000,00 euro;**
- **nel caso di periodicità semestrale non potrà risultare inferiore a 600,00 euro né superiore a 3.000,00 euro;**
- **nel caso di periodicità mensile non potrà risultare inferiore a 100,00 euro né superiore a 500,00 euro.**

L'Investitore-contraente può, **per il tramite del competente Soggetto distributore e tenendo conto dei suddetti limiti:**

- modificare l'importo dei premi ricorrenti, con effetto da un successivo anniversario della data di decorrenza (di seguito ricorrenza);
- modificare la periodicità dei premi ricorrenti, con effetto da un successivo anniversario della data di decorrenza;
- dopo il versamento del primo premio ricorrente annuale, sospendere il pagamento dei premi ricorrenti mantenendo il capitale acquisito con i premi versati;
- riprendere, dopo la sospensione, il versamento dei premi ricorrenti da una qualsiasi delle successive scadenze di pagamento.

In caso di mancato versamento del primo premio ricorrente annuale, trascorsi sei mesi dalla data di scadenza della prima ricorrenza annuale, il contratto si risolve automaticamente e i premi corrisposti restano acquisiti dalla Società.

La riattivazione del contratto è consentita entro sei mesi dalla data di scadenza della prima ricorrenza annuale, previa corresponsione in un'unica soluzione dei premi arretrati necessari a completare il primo premio ricorrente annuale.

L'Investitore-contraente dovrà versare i premi alla Società tramite il competente Soggetto distributore, mediante disposizione di pagamento a favore della Società:

· **con addebito su un conto intestato/cointestato all'Investitore-contraente ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto distributore,**

oppure, ove detto Soggetto distributore sia Banca Aletti & C. S.p.A.,

· **con addebito su un conto intestato/cointestato all'Investitore-contraente ed intrattenuto presso il Soggetto distributore stesso o presso altro istituto di credito appartenente al medesimo Gruppo Bancario di appartenenza del Soggetto distributore.**

La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio e la data di versamento del premio coincide con la data di valuta del relativo accredito riconosciuta alla Società.

In caso di estinzione del rapporto relativo al suddetto conto, il pagamento dei premi ricorrenti si effettua tramite bonifico SCT (Sepa Credit Transfer) a favore della Società, indicando nella causale cognome e nome dell'Investitore-contraente ed il numero di contratto. Non sarà più consentito invece versare premi integrativi.

E' comunque fatto divieto ai Soggetti distributori di ricevere denaro contante a titolo di pagamento dei premi.

2.b Capitale investito e quote assegnate

A fronte di ciascun premio corrisposto (ricorrente o integrativo):

- la Società determina il relativo capitale investito sottraendo dal premio i costi di cui al punto 6.2), Articolo 6;
l'Investitore-contraente, tramite una sua esplicita e preventiva indicazione in forma scritta, stabilisce la parte di capitale investito da destinare all'assegnazione di quote di ognuno dei fondi interni prescelti fra quelli indicati nel REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI Valore Prudente, Valore Moderato, Valore Dinamico, Valore Azionario Europa, Valore Azionario Usa, di seguito "Regolamento", che forma parte integrante del contratto; **la destinazione del capitale investito potrà essere variata dall'Investitore-contraente esclusivamente alla ricorrenza annuale del contratto, con richiesta effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore presentata almeno 60 giorni prima della ricorrenza annuale stessa; In caso di estinzione del rapporto relativo al conto intrattenuto presso uno dei Soggetti distributori tale variazione di destinazione non sarà più consentita.**
- la Società assegna al contratto - con riferimento ad ognuno dei fondi interni prescelti ed alla suddetta destinazione - un numero di quote dato dal rapporto tra la parte di capitale investito stabilita dall'Investitore-contraente ed il valore unitario delle quote del giorno di riferimento di cui all'Articolo 10, entrambi relativi a ciascuno dei predetti fondi interni.

II) CONCLUSIONE DEL CONTRATTO E DIRITTO DI RECESSO

ARTICOLO 3 - CONCLUSIONE, ENTRATA IN VIGORE, DURATA E RISOLUZIONE DEL CONTRATTO

Il contratto è concluso nel giorno in cui la Scheda Contrattuale, firmata dalla Società, viene sottoscritta dall'Investitore-contraente e dall'Assicurato.

L'assicurazione entra in vigore alle ore 24 della data di decorrenza del contratto, a condizione che a tale data il contratto sia stato concluso e sia stato corrisposto il premio ricorrente.

Nel caso in cui la conclusione del contratto e/o il versamento del primo premio ricorrente siano avvenuti successivamente alla data di decorrenza, l'assicurazione entra in vigore alle ore 24 del giorno del versamento o, se successivo, del giorno di conclusione del contratto.

La durata del contratto è a vita intera, rappresentata cioè dal periodo di tempo che intercorre fra la data di decorrenza indicata sulla Scheda Contrattuale e la data di decesso dell'Assicurato.

Il contratto si risolve al manifestarsi dell'evento, fra quelli di seguito elencati, che si verifica per primo:

- recesso (secondo quanto previsto all'Articolo 5 – DIRITTO DI RECESSO DAL CONTRATTO);
- mancato versamento del primo premio ricorrente annuale, secondo quanto previsto all'Articolo 2 – PREMIO, CAPITALE INVESTITO E QUOTE ASSEGNATE;
- riscatto (con effetto dalle ore 24 del giorno di riferimento, secondo quanto previsto all'Articolo 9 – RISCATTO);
- decesso dell'Assicurato (con effetto alla data di decesso).

ARTICOLO 4 - DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

Eventuali errori sulla data di nascita dell'Assicurato comportano in ogni caso la rettifica, in base ai dati reali, dell'importo liquidabile per la maggiorazione per il caso di morte di cui all'Articolo 1, lettera b).

ARTICOLO 5 - DIRITTO DI RECESSO DAL CONTRATTO

L'Investitore-contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, **tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo ed effettuata presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Negroni 11, 28100 – Novara (NO) – Italia.**

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della data di comunicazione scritta effettuata direttamente presso il competente Soggetto distributore o di pervenimento alla Società della raccomandata.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società rimborsa all'Investitore-contraente un importo pari al premio da questi eventualmente corrisposto. **La Società ha il diritto di trattenere dal suddetto importo, a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto, la somma di 25,00 euro.**

III) REGOLAMENTAZIONE NEL CORSO DEL CONTRATTO

ARTICOLO 6 – SPESE E COSTI GRAVANTI SUL CONTRATTO

6.1. Spese di emissione

Sul contratto è prevista una spesa di emissione pari a 25,00 euro dovuta in aggiunta al premio ricorrente dovuto alla conclusione del contratto.

6.2. Costi prelevati dal premio

La Società preleva da ciascun premio corrisposto, ricorrente o integrativo, un caricamento pari al 3,50% del medesimo premio.

6.3. Costi di switch

Per ogni switch successivo al secondo, effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale, la Società preleva dall'ammontare complessivo da trasferire di cui all'Articolo 8 un costo di switch pari a 10,00 euro.

6.4. Costi di riscatto

In caso di esercizio del diritto di riscatto di cui al successivo Articolo 9, il contratto prevede i seguenti costi in cifra fissa:

<i>Anno (*)</i>	<i>Importo cifra fissa</i>
2°	80,00 euro
3°	50,00 euro
Oltre il 3°	0,00 euro

Tabella B

() Anno di durata contrattuale in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, corredata della documentazione completa prevista al successivo Articolo 15.*

ARTICOLO 7 – QUOTE ASSEGNATE AL CONTRATTO

Il numero di quote di ciascuno dei fondi interni che risultano assegnate al contratto è dato dal numero di quote assegnate al contratto a fronte di ciascun premio, ricorrente o integrativo, corrisposto ai sensi dell'Articolo 2, al netto delle quote disinvestite a seguito degli switch ai sensi dell'Articolo 8.

ARTICOLO 8 - TRASFERIMENTO AD ALTRO FONDO INTERNO (SWITCH)

Nel corso della durata contrattuale, **a condizione che sia trascorso il periodo utile per richiedere il recesso**, l'Investitore-contraente può richiedere alla Società il trasferimento, totale o parziale, del numero di quote che risultano assegnate al contratto ai sensi dell'Articolo 7, con riferimento ad uno o più fondi interni ad un altro fondo interno o ad altri fondi interni scelto/i dall'Investitore-contraente medesimo fra quelli elencati nel Regolamento, indicando sulla richiesta il numero di quote da disinvestire e la ripartizione secondo la quale intende reinvestire fra uno o più dei predetti fondi interni.

La richiesta deve essere effettuata tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dall'Investitore-contraente, presso il competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, via Negroni, 11 – 28100 Novara (NO) – Italia.

A seguito dell'operazione di switch, la Società provvede, alle ore 24 del giorno di riferimento di cui all'Articolo 10:

- a) a disinvestire il numero di quote che risultano assegnate al contratto con riferimento al/ai fondo/i interno/i di provenienza, secondo la ripartizione prescelta dall'Investitore-contraente per l'operazione di disinvestimento ed indicata nella richiesta;
- b) a determinare l'ammontare complessivo da trasferire dato dalla somma degli importi che si ottengono dal prodotto del numero di quote di cui alla lettera a) per il loro valore unitario, entrambi relativi al giorno di riferimento di cui all'Articolo 10. **Per ogni switch successivo al secondo, effettuato nel corso del medesimo anno di durata contrattuale, il predetto ammontare viene ridotto dei costi di cui al punto 6.3, Articolo 6;**
- c) ad assegnare al contratto un numero di quote del/i nuovo/i fondo/i interno/i dato dal rapporto tra l'ammontare complessivo da trasferire di cui alla precedente lettera b) – suddiviso secondo la ripartizione prescelta dall'Investitore-contraente per l'operazione di reinvestimento ed indicata nella richiesta – ed il rispettivo valore unitario delle quote del/i nuovo/i fondo/i interno/i relativo al giorno di riferimento di cui all'Articolo 10;
- d) ad inviare apposita comunicazione all'Investitore-contraente con i dettagli dell'operazione di trasferimento effettuata.

ARTICOLO 9 - RISCATTO

Nel corso della durata contrattuale, **a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza, il contratto sia in vigore, l'Assicurato sia in vita e che sia stato versato il primo premio ricorrente annuale**, l'Investitore-contraente può richiedere la corresponsione del valore di riscatto.

La richiesta deve pervenire alla Società – per iscritto, debitamente firmata dall'Investitore-contraente medesimo e corredata della documentazione prevista al successivo Articolo 15 – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Negroni, 11 – 28100 Novara (NO) – Italia.

La richiesta di riscatto determina la risoluzione del contratto e consiste nel disinvestimento del totale delle quote assegnate al contratto.

Il valore di riscatto è dato dalla somma degli importi che si ottengono moltiplicando il numero di quote di ciascun fondo interno, che risultano assegnate al contratto ai sensi dell'Articolo 7, per il loro valore unitario, entrambi relativi al giorno di riferimento di cui all'Articolo 10. Da tale somma viene sottratto un costo in cifra fissa, variabile in ragione dell'anno in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, indicato nella Tabella B riportata all'Articolo 6, punto 6.4.

Qualora, alla data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, risultino premi corrisposti a fronte dei quali la Società non abbia ancora assegnato il corrispondente numero di quote, il valore di riscatto come sopra calcolato viene aumentato del capitale investito derivante dai suddetti premi, determinato secondo le modalità precisate all'Articolo 2.

ARTICOLO 10 - GIORNO DI RIFERIMENTO E VALORE UNITARIO DELLE QUOTE

Il valore unitario delle quote di ciascun fondo interno è calcolato dalla Società con riferimento al giorno di ogni settimana definito “giorno di riferimento”. Tale giorno è indicato nel Regolamento dei fondi interni.

Per l'assegnazione o il disinvestimento del numero di quote dei fondi interni, a seguito delle operazioni previste dal presente contratto, si adotta il giorno di riferimento di seguito indicato:

- assegnazione del numero di quote a seguito del versamento del primo premio ricorrente e dei premi integrativi - Articolo 2
giorno di riferimento della settimana in cui cade la data di versamento del premio.
- assegnazione del numero di quote a seguito del versamento di premi ricorrenti successivi al primo - Articolo 2
giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di versamento del premio.
- Liquidazione in caso di decesso dell'Assicurato – Articolo 1
giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della comunicazione di decesso, corredata della documentazione completa ai sensi del successivo Art. 15.
Per tale data si intende la data apposta sulla comunicazione scritta effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore oppure la data di pervenimento alla Società della lettera raccomandata.
- Trasferimento (totale o parziale) ad altro fondo interno (switch) - Articolo 8
per il disinvestimento di quote del fondo interno di provenienza e per l'assegnazione di quote del nuovo fondo interno, giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di switch.
Per tale data si intende la data apposta sulla comunicazione scritta effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore oppure la data di pervenimento alla Società della lettera raccomandata.
- Riscatto - Articolo 9
giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di pervenimento alla Società della richiesta di riscatto, corredata della documentazione completa ai sensi del successivo Art. 15.
Per tale data si intende la data apposta sulla comunicazione scritta effettuata per il tramite del competente Soggetto distributore oppure la data di pervenimento alla Società della raccomandata.

Per i dettagli relativi al calcolo del valore unitario delle quote, della sua pubblicazione e della sua eventuale indisponibilità, nonché per la definizione del “giorno di riferimento”, si rimanda all'Articolo 7 del Regolamento.

Al verificarsi dei casi di indisponibilità del valore unitario delle quote, i pagamenti da effettuarsi ai sensi dell'Articolo 15 e le operazioni che comportano l'assegnazione o il disinvestimento/reinvestimento delle quote verranno effettuati non appena detto valore si renderà nuovamente disponibile.

ARTICOLO 11 - REGOLAMENTAZIONE RELATIVA A PIÙ OPERAZIONI SUL CONTRATTO RICHIESTE NELLA STESSA SETTIMANA

Qualora l'Investitore-contraente intenda effettuare nella medesima settimana più di una delle operazioni a lui consentite, la Società seguirà il seguente ordine cronologico:

- I. trasferimento ad altro fondo interno (switch).
- II. assegnazione quote a seguito di versamento dei premi.

ARTICOLO 12 - CESSIONE, PEGNO E VINCOLO

L'Investitore-contraente può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme dovute dalla Società.

Tali atti, per avere efficacia nei confronti della Società, devono risultare dalla Scheda Contrattuale o da apposita appendice contrattuale ed essere firmati dalle parti interessate.

Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di recesso e di riscatto richiedono l'assenso scritto del creditore pignoratizio o del vincolatario.

ARTICOLO 13 - DUPLICATO DI POLIZZA

In caso di smarrimento, sottrazione o distruzione dell'originale della polizza, l'Investitore-contraente o gli aventi diritto possono ottenerne un duplicato **a proprie spese e responsabilità.**

IV) BENEFICIARI E PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ

ARTICOLO 14 - BENEFICIARI

L'Investitore-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:

1. dopo che l'Investitore-contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
2. dopo la morte dell'Investitore-contraente;
3. dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi le operazioni di recesso, riscatto, pegno o vincolo, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

La designazione e l'eventuale revoca o modifica dei Beneficiari devono essere comunicate per iscritto alla Società o disposte per testamento, precisando i nuovi Beneficiari ed il contratto per il quale viene effettuata la designazione o la revoca/modifica. In caso di disposizione testamentaria, la designazione o variazione dei Beneficiari del contratto potrà essere altresì effettuata mediante attribuzione ai medesimi delle somme garantite.

La designazione effettuata genericamente o, comunque, in favore di più Beneficiari attribuisce in parti uguali tra i medesimi il beneficio, salva diversa ed espressa indicazione da parte dell'Investitore-contraente.

La designazione dei Beneficiari e le sue eventuali revoche o modifiche devono essere disposte per testamento oppure effettuate mediante comunicazione scritta alla Società – debitamente firmata dall'Investitore-contraente – per il tramite del competente Soggetto distributore o con lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, via Negroni 11, 28100 – Novara (NO) – Italia.

ARTICOLO 15 - PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ

Tutti i pagamenti della Società in esecuzione del contratto vengono effettuati presso il domicilio del competente Soggetto distributore o quello della Società medesima, contro rilascio di regolare quietanza da parte degli aventi diritto.

Per tutti i pagamenti della Società, devono essere preventivamente consegnati alla Stessa, per il tramite del competente Soggetto distributore oppure a mezzo lettera raccomandata indirizzata alla Direzione Generale della Società, Via Negroni, 11 – 28100 – Novara (NO) – Italia, i documenti necessari in relazione alla causa del pagamento richiesto, con l’eccezione della documentazione già prodotta in precedenza e ancora in corso di validità (vedi Allegato A).

Qualora l’esame della suddetta documentazione evidenzi situazioni particolari o dubbie tali da non consentire la verifica dell’obbligo di pagamento o l’individuazione degli aventi diritto o l’adempimento agli obblighi di natura fiscale, la Società richiederà tempestivamente l’ulteriore documentazione necessaria in relazione alle particolari esigenze istruttorie.

Verificata la sussistenza dell’obbligo di pagamento, la somma corrispondente viene messa a disposizione degli aventi diritto entro 30 giorni dalla data in cui è sorto l’obbligo stesso, purché a tale data – come definita nelle presenti Condizioni Contrattuali in relazione all’evento che causa il pagamento – la Società abbia ricevuto tutta la documentazione necessaria; in caso contrario, la somma viene messa a disposizione entro 30 giorni dal ricevimento da parte della Società della suddetta documentazione completa. Decorso tale termine – ed a partire dal medesimo fino alla data dell’effettivo pagamento – sono dovuti gli interessi moratori a favore degli aventi diritto, calcolati secondo i criteri della capitalizzazione semplice, al tasso annuo pari al saggio legale tempo per tempo in vigore anche agli eventuali fini ed effetti di cui all’art. 1224, comma 2 del Codice Civile.

Resta inteso che, ai fini della sussistenza dell’obbligo di pagamento, ai sensi dell’Articolo 10, deve essere anche trascorsa utilmente la data coincidente con il giorno di riferimento ed, inoltre, deve essersi reso disponibile il relativo valore unitario delle quote da adottare per le operazioni di disinvestimento/reinvestimento-assegnazione quote.

V) LEGGE APPLICABILE, FISCALITÀ E FORO COMPETENTE

ARTICOLO 16 – OBBLIGHI DELLA SOCIETÀ E DELL’INVESTITORE-CONTRAENTE – LEGGE APPLICABILE

Gli obblighi della Società e dell’Investitore-contraente risultano esclusivamente dal contratto e dalle relative appendici da Essi firmati. Per tutto quanto non disciplinato dal contratto e dalle relative appendici valgono le norme della legge italiana.

ARTICOLO 17 – TASSE E IMPOSTE

Le tasse e le imposte relative al contratto sono a carico dell’Investitore-contraente o dei Beneficiari ed aventi diritto.

ARTICOLO 18 - FORO COMPETENTE

Per le controversie relative al contratto, il Foro competente è quello del luogo ove risiedono o hanno eletto domicilio l’Investitore-contraente o il Beneficiario ed aventi diritto.

Allegato A

DOCUMENTAZIONE DA PRESENTARE ALLA SOCIETÀ IN RELAZIONE ALLA CAUSA DEL PAGAMENTO, O TRAMITE IL COMPETENTE SOGGETTO DISTRIBUTORE O DIRETTAMENTE ALLA SOCIETÀ A MEZZO LETTERA RACOMANDATA.	
Riscatto	<ul style="list-style-type: none"> • Richiesta di pagamento debitamente sottoscritta dall'Investitore-contraente (a tal fine è possibile utilizzare il modulo disponibile presso i Soggetti distributori). • Copia di un documento di identità in corso di validità dell'Investitore-contraente. • Documento valido comprovante l'esistenza in vita dell'Assicurato. • Svincolo da parte del vincolatario o assenso al pagamento del creditore pignoratizio in caso di polizza vincolata o ceduta in pegno.
Decesso dell'Assicurato	<ul style="list-style-type: none"> • Richiesta di pagamento debitamente sottoscritta dagli aventi diritto (a tal fine è possibile utilizzare il modulo disponibile presso i Soggetti distributori). • Copia di un documento di identità in corso di validità del Beneficiario. • Certificato di morte dell'Assicurato. • Codice fiscale del Beneficiario. • Originale dell'atto di notorietà reso innanzi a un Notaio o altro organo deputato a riceverlo (quale, ad esempio, un Cancelliere di un ufficio giudiziario), dal quale risulti se è stato redatto o meno testamento e se quest'ultimo, di cui deve essere rimesso l'atto notarile di pubblicazione, è l'unico o l'ultimo conosciuto, valido e non impugnato. Se sul contratto risultano indicati, quali Beneficiari, gli eredi legittimi dell'Assicurato, l'atto di notorietà dovrà riportare l'elenco di tutti gli eredi legittimi dell'Assicurato, con l'indicazione delle generalità complete, dell'età, del loro rapporto di parentela, della capacità di agire di ciascuno di essi, nonché dell'eventuale stato di gravidanza della vedova. Nel caso che siano designati beneficiari diversi dagli eredi legittimi, l'atto di notorietà dovrà indicare i dati anagrafici dei soggetti aventi diritto in qualità di beneficiari. Ricordiamo che non è consentita la presentazione della dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà (di cui all'art. 47 del D.P.R. 445/2000) che ha validità unicamente tra privato e organi della pubblica amministrazione. • Relazione del medico curante sulle cause del decesso redatta su apposito modello fornito dalla Società, debitamente compilato. • Copia integrale delle cartelle cliniche relative ad eventuali periodi di degenza dell'Assicurato presso Ospedali o Case di Cura, complete di anamnesi patologica remota. • Documento rilasciato dall'autorità competente ed eventuale chiosa istruttoria da cui si desumano le precise circostanze del decesso, in caso di morte violenta (infortunio, suicidio, omicidio). • Originale del decreto del Giudice Tutelare, se fra gli aventi diritto vi sono minori od incapaci, che autorizzi l'Esercente la potestà parentale od il Tutore alla riscossione della somma spettante ai minori od agli incapaci, indicando

	<p>anche le modalità per il reimpiego di tale somma ed esonerando la Società da ogni responsabilità al riguardo.</p> <ul style="list-style-type: none">• Svincolo da parte del vincolatario o assenso al pagamento del creditore pignoratizio in caso di polizza vincolata o ceduta in pegno.
--	---

Devono essere presentati i documenti necessari in relazione alla causa del pagamento richiesto, con l'eccezione della documentazione già prodotta in precedenza e ancora in corso di validità. Qualora l'esame della suddetta documentazione evidenzia situazioni particolari o dubbie tali da non consentire la verifica dell'obbligo di pagamento o l'individuazione degli aventi diritto o l'adempimento agli obblighi di natura fiscale, la Società richiederà tempestivamente l'ulteriore documentazione necessaria in relazione alle particolari esigenze istruttorie.

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI Valore Prudente, Valore Moderato, Valore Dinamico, Valore Azionario Europa, Valore Azionario Usa

Art.1 - Denominazione

Popolare Vita S.p.A (di seguito Società) gestisce, con le modalità stabilite dal presente Regolamento, cinque portafogli di valori mobiliari - di sua esclusiva proprietà ma amministrati separatamente dalle altre attività della Società stessa – denominati Valore Prudente, Valore Moderato, Valore Dinamico, Valore Azionario Europa, Valore Azionario Usa, ciascuno dei quali è caratterizzato da specifici obiettivi e limiti di investimento e conseguentemente da un diverso profilo di rischio, come precisato al successivo art. 3.

Art. 2 - Scopo e caratteristiche dei Fondi

Lo scopo dei Fondi è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti mediante una gestione professionale degli investimenti.

La Società può delegare la gestione degli investimenti dei Fondi secondo la normativa vigente. La delega non comporta esonero o limitazione di responsabilità della Società. La Società opera altresì un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istituzioni periodicamente impartite.

In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici di ciascun Fondo, gli investimenti in strumenti finanziari sono costituiti da titoli azionari quotati su mercati regolamentati e da titoli obbligazionari quotati su mercati regolamentati, di emittenti con Rating minimo BBB di Standard & Poor's, ovvero altro equipollente assegnato da altra primaria agenzia di valutazione indipendente.

Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalle normative vigenti, con finalità di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nei Fondi, coerentemente con i profili di rischio dei medesimi.

La natura degli investimenti utilizzati può comportare un'esposizione al rischio di cambio: la gestione terrà conto dell'andamento dei mercati valutari utilizzando, ove opportuno, operazioni di copertura del rischio di cambio.

Le quote o azioni di Oicr e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società. Tali investimenti sono presenti in misura residuale.

Art. 3 - Profili di rischio - Obiettivi e limiti di investimento

I singoli Fondi sono caratterizzati da specifici obiettivi e limiti di investimento e quindi comportano diversi profili di rischio finanziario, inteso come variabilità dei risultati attesi.

• Valore Prudente

Il Fondo è di tipo flessibile.

Il profilo di rischio finanziario di questo Fondo è medio.

Date le caratteristiche dello stile gestionale adottato, il benchmark non costituisce un parametro significativo di riferimento. La Società utilizza come parametro il Value at Risk (VaR) .

Il VaR viene calcolato sulla base delle seguenti caratteristiche:

- con una probabilità del 99% (c.d. "intervallo di confidenza")
- su un orizzonte temporale di un mese (c.d. "holding period")
- con un aggiornamento base dati giornaliero
- su serie storiche di due anni (dati giornalieri)

Il gestore mira a contenere il VaR entro il livello obiettivo fissato per questo fondo interno a 1,5%.

Il livello di VaR obiettivo costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il portafoglio può subire in seguito all'attività di gestione.

Gli investimenti - finalizzati al graduale accrescimento del valore dei capitali investiti, in un orizzonte temporale di breve/medio periodo - sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, quote e/o azioni di Oicr ed ETF denominate principalmente in Euro, in misura contenuta in altre valute europee, dollaro USA, Yen e residualmente in altre valute.

La categoria emittenti è rappresentata principalmente da titoli governativi e da organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.

La componente obbligazionaria del Fondo ha una duration media massima di dieci anni.

Non vi è un'area geografica di riferimento degli investimenti; in via residuale vi potranno essere investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.

Non sono ammessi investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria.

Il Fondo può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari.

La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro.

• **Valore Moderato**

Il Fondo è di tipo flessibile.

Il profilo di rischio finanziario di questo Fondo è medio-alto.

Date le caratteristiche dello stile gestionale adottato, il benchmark non costituisce un parametro significativo di riferimento. La Società utilizza come parametro il Value at Risk (VaR)

Il VaR viene calcolato sulla base delle seguenti caratteristiche:

- con una probabilità del 99% (c.d. "intervallo di confidenza")

- su un orizzonte temporale di un mese (c.d. "holding period")

- con un aggiornamento base dati giornaliero

- su serie storiche di due anni (dati giornalieri)

Il gestore mira a contenere il VaR entro il livello obiettivo fissato per questo fondo interno a 2,5%.

Il livello di VaR obiettivo costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il portafoglio può subire in seguito all'attività di gestione.

Gli investimenti - finalizzati al graduale accrescimento del valore dei capitali investiti, in un orizzonte temporale di breve/medio periodo - sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, azionario, quote e/o azioni di Oicr ed ETF denominate principalmente in Euro, in misura contenuta in altre valute europee, dollaro USA, Yen e residualmente in altre valute.

La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo obbligazionario principalmente da titoli governativi e da organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.

La componente obbligazionaria del Fondo ha una duration media massima di dieci anni.

La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo azionario prevalentemente da società ad elevata e media capitalizzazione.

Gli investimenti di tipo azionario non possono superare il 20% del valore complessivo netto del Fondo. Non vi è un'area geografica di riferimento degli investimenti; in via residuale vi potranno essere investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.

Il Fondo può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari.

La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro.

• **Valore Dinamico**

Il Fondo è di tipo flessibile.

Il profilo di rischio finanziario di questo Fondo è medio-alto.

Date le caratteristiche dello stile gestionale adottato, il benchmark non costituisce un parametro significativo di riferimento. La Società utilizza come parametro il Value at Risk (VaR)

Il VaR viene calcolato sulla base delle seguenti caratteristiche:

- con una probabilità del 99% (c.d. "intervallo di confidenza")

- su un orizzonte temporale di un mese (c.d. "holding period")

- con un aggiornamento base dati giornaliero

- su serie storiche di due anni (dati giornalieri)

Il gestore mira a contenere il VaR entro il livello obiettivo fissato per questo fondo interno a 4%.

Il livello di VaR obiettivo costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il portafoglio può subire in seguito all'attività di gestione.

Gli investimenti - finalizzati al graduale accrescimento del valore dei capitali investiti, in un orizzonte temporale di medio periodo - sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, azionario, quote e/o azioni di Oicr ed ETF denominate principalmente in Euro, in misura contenuta in altre valute europee, dollaro USA, Yen e residualmente in altre valute.

La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo obbligazionario principalmente da titoli governativi e da organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.

La componente obbligazionaria del Fondo ha una duration media massima di dieci anni.

La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo azionario prevalentemente da società ad elevata e media capitalizzazione.

Gli investimenti di tipo azionario non possono superare il 40% del valore complessivo netto del Fondo. Non vi è un'area geografica di riferimento degli investimenti; in via residuale vi potranno essere investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.

Il Fondo può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari.

La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro.

• **Valore Azionario Europa**

Il Fondo è di tipo azionario Europa.

Il profilo di rischio finanziario di questo Fondo è alto.

Gli investimenti - finalizzati all'incremento del valore dei capitali investiti, in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo - sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, azionario, quote e/o azioni di Oicr ed ETF denominate principalmente in Euro, Franco Svizzero e Sterlina Inglese e residualmente in altre valute.

La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo obbligazionario principalmente da titoli governativi e da organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.

La componente obbligazionaria del Fondo ha una duration media massima di dieci anni.

La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo azionario prevalentemente da società ad elevata e media capitalizzazione.

Gli investimenti di natura azionaria possono essere pari al 100% del valore complessivo netto del Fondo.

L'area geografica di riferimento è principalmente quella Europa; in via residuale vi potranno essere investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.

Gli ETF saranno presenti in misura almeno significativa.

Il Fondo può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari.

La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro.

Il benchmark di riferimento per questo Fondo è così composto:

- 20% MTS Italy BOT Ex-Bank of Italy
- 80% MSCI EUROPE total return net dividend (convertito in euro)

La gestione del Fondo si ispira al corrispondente parametro di riferimento e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento del fondo interno rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti. Lo stile gestionale è caratterizzato da un approccio all'investimento di tipo "top-down": alla base del processo di selezione degli strumenti finanziari sottostanti, vi è un'analisi dei fondamentali macroeconomici. A partire da tali informazioni, viene poi deciso come allocare le risorse disponibili nei diversi settori tenendo conto della diversa sensibilità di ogni settore alla congiuntura economica in essere e prevista. Si sviluppa poi un processo di analisi dei singoli strumenti finanziari, modulando le diverse tipologie di asset class (monetario, obbligazionario e azionario) in base al profilo di rischio del fondo e tenuto conto delle correlazioni tra i mercati.

• **Valore Azionario Usa**

Il Fondo è di tipo azionario Usa.

Il profilo di rischio finanziario di questo Fondo è alto.

Gli investimenti - finalizzati all'incremento del valore dei capitali investiti, in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo - sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, azionario, quote e/o azioni di Oicr ed ETF denominate principalmente in dollaro USA, Euro e residualmente in altre valute.

La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo obbligazionario principalmente da titoli governativi e da organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.

La componente obbligazionaria del Fondo ha una duration media massima di dieci anni.

Gli investimenti di natura azionaria possono essere pari al 100% del valore complessivo netto del Fondo.

La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo azionario prevalentemente da società ad elevata e media capitalizzazione.

L'area geografica di riferimento è principalmente quella relativa agli Stati Uniti ed al Nord America; in via residuale vi potranno essere investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti.

Gli ETF saranno presenti in misura almeno significativa.

Il Fondo può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari.

La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro.

Il benchmark di riferimento per questo Fondo è così composto:

- 20% MTS Italy BOT Ex-Bank of Italy
- 80% S&P 500 total return net dividend (conv.in euro)

La gestione del Fondo si ispira al corrispondente parametro di riferimento e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento del fondo interno rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti. Lo stile gestionale è caratterizzato da un approccio all'investimento di tipo "top-down": alla base del processo di selezione degli strumenti finanziari sottostanti, vi è un'analisi dei fondamentali macroeconomici. A partire da tali informazioni, viene poi deciso come allocare le risorse disponibili nei diversi settori tenendo conto della diversa sensibilità di ogni settore alla congiuntura economica in essere e prevista. Si sviluppa poi un processo di analisi dei singoli strumenti finanziari, modulando le diverse tipologie di asset class (monetario, obbligazionario e azionario) in base al profilo di rischio del fondo e tenuto conto delle correlazioni tra i mercati.

Art. 4 - Parametro di riferimento (benchmark/VaR)

Per la politica di investimento dei Fondi flessibili, la Società si basa sul livello di Value at Risk (VaR) obiettivo.

Il livello di VaR obiettivo costituisce un elemento indicativo, utile per il raffronto dei risultati ottenuti dal gestore, ma non rappresenta garanzia o protezione della perdita massima che il portafoglio può subire in seguito all'attività di gestione.

Per la politica di investimento degli altri Fondi la Società si ispira al corrispondente parametro di riferimento (benchmark) indicato al precedente art. 3, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti.

I benchmark dei singoli Fondi fanno riferimento ai seguenti indici (tutti calcolati giornalmente):

L'indice MTS Italy BOT Ex-Bank of Italy (Cod. Bloomberg MTSIBOTO) è un indice monetario che esprime la media dei rendimenti dei Buoni Ordinari del Tesoro italiani, emessi e non ancora scaduti, scambiati sul mercato telematico MTS. L'indice MTS Italy BOT è calcolato dalla Banca d'Italia al lordo delle commissioni di negoziazione e della ritenuta fiscale. E' presente dal 31 dicembre 1990.

L'indice MSCI Europe Index - Total Return Net Dividend (cod Bloomberg NDDUE15) è un indice elaborato dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati azionari dei paesi europei industrializzati. L'indice è utilizzato nella versione comprensiva del reinvestimento dei dividendi netti, è denominato in dollari USA e successivamente convertito in euro. È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione e al flottante di mercato) delle variazioni dei titoli azionari europei selezionati, tenendo conto di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale. È calcolato dal 31/12/1969.

L'indice S&P 500 - Total Return Net Dividend (cod Bloomberg SPTR500N) è un indice elaborato dalla società Standard & Poor's e rappresenta le principali società quotate sulla borsa statunitense. È utilizzato nella versione comprensiva del reinvestimento dei dividendi netti, è denominato in dollari USA e successivamente convertito in euro. L'indice è costruito selezionando i principali 500 titoli negoziati alla Borsa di New York in base a criteri di capitalizzazione e di rappresentatività dei principali settori economici dell'economia americana. È calcolato dal 31/12/1998.

Art 5 - Spese ed oneri a carico del Fondo Interno

Sono a carico del Fondo Interno:

- a) la commissione di gestione dei singoli Fondi, pari alla percentuale annua indicata nella seguente tabella:

Fondo	Commissione annua
Valore Prudente	1,60%
Valore Moderato	1,65%
Valore Dinamico	1,70%
Valore Azionario Europa	1,80%
Valore Azionario Usa	1,80%

La suddetta commissione viene calcolata pro-rata temporis sul valore complessivo netto del Fondo ad ogni data di valorizzazione, ed è prelevata con valuta il primo giorno lavorativo del trimestre solare successivo. Tale commissione è ridotta allo 0,50% (di cui 0,20% per l'asset allocation e 0,30% per l'amministrazione dei contratti) sulla componente del valore complessivo netto del Fondo, rappresentata da Oicr promossi, istituiti o gestiti da Sgr appartenenti allo stesso gruppo della Società (Oicr collegati);

b) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari e ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del Fondo Interno, con esclusione di oneri, spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di parti di Oicr collegati;

c) le spese di revisione e di certificazione dei rendiconti della gestione, contabilizzate pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione;

d) le imposte e le tasse relative alla gestione del Fondo Interno;

e) le spese legali e giudiziarie di pertinenza del Fondo Interno.

In particolare, l'investimento in Oicr è gravato da specifici oneri di gestione la cui incidenza annua, in percentuale del relativo patrimonio gestito, non supera l'1,80% per quelli di tipo obbligazionario, il 2,25% per quelli di tipo bilanciato, il 2,50% per quelli di tipo azionario e 1,80% per quelli flessibili/total return. Su alcuni Oicr possono anche gravare commissioni di overperformance, nella misura massima del 25%; i Fondi Interni investono in Oicr che non sono gravati da oneri di ingresso e di uscita.

Qualora le condizioni di mercato varino sensibilmente, la Società potrà rivedere le commissioni di gestione massime di cui sopra, previa comunicazione al Contraente e concedendo allo stesso il diritto di recesso senza penalità. Eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi derivanti da accordi con le Società di Gestione degli Oicr oggetto di investimento sono contabilizzati pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione fra le attività del Fondo.

Gli eventuali crediti di imposta maturati in relazione agli Oicr soggetti ad imposizione fiscale in cui il Fondo investe vengono trattenuti dalla Società e questo si traduce, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale a carico degli aventi diritto.

Art 6 - Valore complessivo netto del Fondo

Il valore complessivo netto di ciascun Fondo è la risultante della valorizzazione delle relative attività al netto delle passività.

La Società calcola settimanalmente il valore complessivo netto del Fondo conformemente ai seguenti criteri:

- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera l'evidenza patrimoniale del giorno cui si riferisce il calcolo, rettificata in base ai contratti conclusi e non ancora regolati, che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo;
- per la valorizzazione degli attivi si fa riferimento:
 - per le quote di Oicr alla quotazione disponibile sui quotidiani il giorno successivo a quello di riferimento, così come definito al successivo art. 7;
 - per gli strumenti di mercato monetario, al loro valore corrente comprensivo del rateo di interesse maturato;
 - per i titoli quotati al valore di mercato relativo al giorno di riferimento di ogni settimana o altro giorno lavorativo successivo, così come definito al successivo art 7;
 - per i titoli non quotati - o le cui quotazioni non esprimano un prezzo di negoziazione attendibile - al loro valore corrente sulla base di parametri di mercato certi e/o valori similari;
- il valore delle passività è costituito dalle spese e dagli oneri - specificati al precedente articolo 5 - maturati ma non ancora prelevati dal fondo.

Art. 7 - Valore unitario delle quote e date di valorizzazione

Il valore unitario di ciascuna quota è determinato dalla Società nel primo giorno lavorativo della stessa successivo al mercoledì di ogni settimana, dividendo il valore complessivo netto di ciascun Fondo, calcolato secondo i criteri di cui al precedente art. 6, per il numero delle quote in circolazione, entrambi relativi al suddetto mercoledì (giorno di riferimento).

Il numero delle quote in circolazione è determinato dalla Società sulla base dei dati relativi alle sottoscrizioni e ai rimborsi.

Il valore unitario della quota è pubblicato il primo giorno lavorativo successivo alla valorizzazione, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura di mercati regolamentati, il valore unitario della quota non potesse essere valorizzato con riferimento al mercoledì, esso verrà determinato con riferimento al primo giorno lavorativo utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o annullamento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario della quota del mercoledì in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.

La Società sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario della quota in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione.

La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario della quota nel caso di interruzione temporanea dell'attività di mercati regolamentati le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo.

Art 8 - Rendiconto annuale della gestione e certificazione

Entro 60 giorni dalla fine di ogni esercizio - coincidente con l'anno solare - la Società redige il rendiconto annuale della gestione dei Fondi Interni.

Il rendiconto è sottoposto a certificazione da parte di una società di revisione iscritta all'albo previsto dalla legge, la quale dovrà esprimere - con un'apposita relazione - un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del fondo nonché la corretta terminazione e valorizzazione delle quote del fondo alla fine di ogni esercizio.

Art 9 - Istituzione e liquidazione di un Fondo. Incorporazione o fusione con altri Fondi Interni. Modifiche al Regolamento

La Società può effettuare le seguenti operazioni:

- a) istituire nuovi Fondi in relazione alle opportunità di investimento offerte dai mercati mobiliari;
- b) liquidare un Fondo, qualora lo giudichi non più rispondente alle opportunità di investimento offerte dai mercati mobiliari;
- c) coinvolgere i Fondi in operazioni di incorporazione o fusione con altri Fondi o Fondi Interni della Società che abbiano caratteristiche simili, qualora si giudichi il Fondo stesso non più rispondente alle opportunità di investimento offerte dai mercati mobiliari, o per motivi di adeguatezza dimensionale o di efficienza gestionale. Tali operazioni devono risultare opportune nell'interesse dei Contraenti;
- d) variare i profili ed i limiti d'investimento ed il conseguente benchmark di uno o più Fondi.

Almeno 60 giorni prima della data stabilita per le suddette operazioni, la Società ne dà preavviso ai Contraenti dei contratti collegati ai Fondi coinvolti, fornendo i dettagli dell'operazione stessa. Le modifiche al presente Regolamento conseguenti alle suddette operazioni - così come quelle derivanti da disposizioni di normativa primaria o secondaria, oppure giudicate opportune dalla Società a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per i Contraenti - sono comunicate a ciascun Contraente preventivamente nei termini della normativa vigente.

A seguito delle operazioni di cui alle precedenti lettere b), c) e d), i Contraenti di contratti collegati al Fondo interessato hanno la facoltà di chiedere alla Società, mediante raccomandata A.R. da inviare almeno 30 giorni prima della data di entrata in vigore della modifica, lo switch ad altro Fondo o il riscatto totale senza applicazione delle commissioni eventualmente previste per le ordinarie richieste di switch e di riscatto.

INFORMATIVA SUL TRATTAMENTO
Ai sensi dell'art. 13 Decreto Legislativo 30.6.2003 n.196

In conformità all'art. 13 del Decreto Legislativo 30/6/2003 n. 196 (di seguito denominato "Codice"), la nostra Società La informa sul trattamento dei Suoi dati personali conferiti in sede di sottoscrizione di prodotti assicurativi, nonché in sede di gestione ed esecuzione degli stessi.

1. Dati personali e trattamento per finalità assicurative

Popolare Vita S.p.A. ("Popolare Vita") tratta i dati personali da essa detenuti o da Lei conferiti in sede di conclusione, gestione e/o esecuzione del contratto compreso, se del caso, quello attuativo di forme pensionistiche complementari, nonché l'adesione individuale o collettiva a Fondi Pensione istituiti dalla nostra Società (i "Prodotti").

I dati personali da Lei conferiti a Popolare Vita, direttamente oppure per il tramite di Banco Popolare Soc. Coop. ("Banco") o di altri intermediari, sono trattati, al fine di consentire la sottoscrizione dei Prodotti, l'instaurazione del rapporto assicurativo, nonché la gestione ed esecuzione del medesimo, l'invio ai Suoi recapiti di informazioni relative ai Prodotti sottoscritti e la liquidazione dei sinistri attinenti all'esercizio dell'attività assicurativa, a cui Popolare Vita è autorizzata ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.

Nell'ambito delle finalità assicurative, il trattamento viene altresì effettuato per la prevenzione ed individuazione di eventuali frodi nonché per l'esercizio dei diritti Suoi e di Popolare Vita.

Il conferimento dei dati personali per le suddette finalità è:

- a) obbligatorio in base a legge regolamento o normativa comunitaria ⁽¹⁾;
- b) strettamente necessario alla sottoscrizione dei Prodotti, alla gestione ed esecuzione dei rapporti giuridici in essere e/o alla gestione e liquidazione dei sinistri.

Qualora Lei rifiuti di fornire i dati personali richiesti, Popolare Vita non potrà dare seguito né alla sottoscrizione dei Prodotti né alla gestione dei rapporti giuridici ad essi collegati, ivi inclusa l'impossibilità di procedere a liquidare eventuali sinistri.

2. Utilizzo del servizio di Firma Elettronica Avanzata

Nel caso di ricorso ad una soluzione di Firma Elettronica Avanzata ("FEA") – erogata dal Banco nella sua qualità di soggetto collocatore ed alternativa e facoltativa rispetto alla sottoscrizione su carta – per la sottoscrizione dei Prodotti, nonché per la gestione ed esecuzione dei relativi rapporti, taluni dati biometrici comportamentali (informazioni dinamiche quali pressione, velocità, accelerazione, ritmo e movimento aereo della sottoscrizione) saranno raccolti da Banco. A tali dati biometrici, fermo quanto previsto agli altri punti della presente informativa, si applicheranno altresì le indicazioni di seguito riportate al presente punto 2.

I dati biometrici, connessi all'utilizzo del servizio di FEA e trattati da Banco in qualità di titolare autonomo del trattamento, non sono oggetto di trattamento autonomo da parte di Popolare Vita, con l'eccezione della conservazione a norma di legge dei dati criptati, avvalendosi di soggetto terzo designato Responsabile del sistema di conservazione nonché Responsabile del trattamento nell'ambito delle attività di archiviazione e conservazione a norma dei documenti firmati elettronicamente. Per il caso di Suo disconoscimento di firma – ovvero per casi equiparabili i) nei quali sia necessaria una verifica dell'autenticità della Sua sottoscrizione con FEA, ii) tale verifica sia ordinata da un'Autorità – Popolare Vita potrà partecipare, in presenza Sua e di un Notaio quale terza parte fidata a garanzia della sicurezza del processo, alla decodifica dei Suoi Dati biometrici criptati con le modalità previste dalla documentazione da Lei sottoscritta in sede di adesione al servizio FEA.

Il conferimento dei suddetti dati biometrici è necessario per l'utilizzo della soluzione FEA in sede di sottoscrizione, gestione ed esecuzione dei Prodotti e, in caso di Suo rifiuto al conferimento di tali dati biometrici, il servizio FEA non potrà essere utilizzato, dovendosi ricorrere alla sottoscrizione su carta.

I dati biometrici, criptati, connessi all'utilizzo del servizio FEA sono direttamente inviati da Banco al Responsabile del Sistema di conservazione che provvede alla loro conservazione anche avvalendosi di soggetti terzi, comunque nominati responsabili del trattamento nell'ambito delle attività di archiviazione e conservazione a norma dei documenti firmati elettronicamente.

Si precisa che tale tipologia di trattamento dei Suoi dati, regolarmente notificata ed effettuata in osservanza al Provvedimento generale in tema di Biometria del Garante per la protezione dei dati personali emesso il 12 novembre 2014, è gestita con applicazioni informatiche e su supporti informatici ed è effettuata esclusivamente da personale specificatamente preposto, in modo tale da garantire la massima riservatezza e sicurezza degli stessi.

3. Natura dei dati personali e trattamento per finalità promozionali e di ricerche di mercato

In caso di Suo consenso, che potrà essere facoltativamente prestato, i Suoi dati personali comuni (con esclusione quindi dei dati biometrici, acquisiti nel caso di utilizzo della soluzione FEA) potranno essere altresì trattati per finalità:

di informazione e promozione commerciale a distanza di prodotti e servizi propri, delle Società del Gruppo Unipol ⁽²⁾ e/o di terzi, nonché di ricerche di mercato, anche mediante l'impiego di tecniche di comunicazione a distanza quali posta, telefono, messaggi di tipo mms o sms, posta elettronica, telefax o tramite altri strumenti elettronici, a seconda dei dati che ci fornirà liberamente.

Il mancato conferimento dei Suoi dati per le finalità di cui al presente paragrafo 3, non comporterà alcuna conseguenza in relazione alla sottoscrizione e/o gestione dei Prodotti e ai rapporti giuridici in essere, precludendo esclusivamente l'espletamento delle attività indicate nel presente paragrafo 3.

4. Modalità del trattamento dei dati

Il trattamento dei Suoi dati personali sarà effettuato anche con l'ausilio di mezzi elettronici o comunque automatizzati, con modalità e procedure strettamente necessarie al perseguimento delle finalità sopra descritte.

E' esclusa qualsiasi operazione di diffusione dei dati.

Per le finalità di cui ai precedenti paragrafi 1, 2 e 3, Popolare Vita svolge il trattamento direttamente tramite soggetti appartenenti alla propria organizzazione interna ovvero avvalendosi di soggetti esterni alla stessa. Tali ultimi soggetti tratteranno i Suoi dati personali, in qualità di responsabili del trattamento, conformemente alle istruzioni ricevute da Popolare Vita o, ai sensi e nei limiti di cui alla presente informativa, quali autonomi titolari del trattamento.

I Suoi dati personali (ad esclusione dei dati biometrici) potranno essere conosciuti e trattati da dipendenti o collaboratori di Popolare Vita che, comunque, saranno nominati incaricati del trattamento nell'ambito delle funzioni cui sono adibiti ed esclusivamente per il conseguimento delle specifiche finalità indicate nella presente informativa.

5. Comunicazione dei dati personali

I Suoi dati personali possono essere comunicati – per finalità amministrative e contabili – a Società del Gruppo Unipol ⁽²⁾ che li tratteranno quali autonomi titolari.

Esclusivamente per le finalità di cui al punto 1 o per obbligo di legge ⁽¹⁾, i Suoi dati personali potranno essere comunicati (ad esclusione dei Suoi dati biometrici) a Società del Gruppo Unipol ⁽²⁾ o ad altri soggetti operanti nel settore assicurativo (costituenti la c.d. catena assicurativa), quali assicuratori e coassicuratori, agenti, subagenti, produttori di agenzia, mediatori di assicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione (ad esempio, banche e SIM), legali, società di servizi a cui siano affidate la gestione, la liquidazione e/o il pagamento dei sinistri, nonché società di servizi informatici, di archiviazione od altri servizi di natura tecnico/organizzativa; organismi associativi (ANIA e, conseguentemente, imprese di assicurazione ad essa associate) e consorzi propri del settore assicurativo, Autorità di Vigilanza del settore assicurativo, Ministero dell'industria, del commercio e dell'artigianato, Consap, UCI, Commissione di vigilanza sui fondi pensione, Ministero del lavoro e della previdenza sociale ed altre banche dati nei confronti delle quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.

I Suoi dati personali comuni potranno essere altresì comunicati per le finalità di cui al punto 3 a Società del Gruppo Unipol ⁽²⁾, quali titolari autonomi del trattamento, nonché a soggetti terzi – nominati responsabili del trattamento – specializzati (a seconda del caso) in promozione commerciale, vendita diretta e ricerche di mercato.

6. Trasferimento di dati all'estero

Ad esclusione dei Suoi dati biometrici, ove ciò fosse necessario per l'esecuzione delle prestazioni e/o dei servizi richiesti (o comunque consentiti), i Suoi dati personali potranno essere trasferiti verso paesi dell'Unione Europea o anche fuori della UE. L'eventuale trasferimento dei Suoi dati personali a soggetti stabiliti fuori dall'Unione Europea sarà comunque effettuato nel rispetto dei limiti e prescrizioni di cui alla normativa comunitaria, al D.Lgs. 196/2003 e alle autorizzazioni generali del Garante Privacy.

7. Titolare del trattamento, Responsabile e diritti dell'interessato

Titolare del trattamento dei Suoi dati personali è Popolare Vita S.p.A. (www.popolarevita.it) con sede in Via Negrone n. 11 – 28100 Novara.

Ai sensi dell'art. 7 del D.Lgs. 196/2003 (che per chiarezza e completezza viene integralmente riportato in calce alla presente informativa) l'interessato ha il diritto in qualunque momento di ottenere la conferma dell'esistenza o meno dei dati e di conoscerne il contenuto, l'origine, la logica applicata al trattamento, verificarne l'esattezza, chiederne l'integrazione, l'aggiornamento, la rettifica, opporsi al trattamento per motivi legittimi. Lei ha altresì il diritto di revocare il Suo consenso all'utilizzo delle suddette tecniche di comunicazione a distanza per la commercializzazione di contratti assicurativi o, comunque, di opporsi, in ogni momento e senza oneri, a questo tipo di comunicazioni commerciali (art.15 Reg. ISVAP 34/2010) ed, in particolare, all'uso di modalità automatizzate.

Per l'esercizio dei suoi diritti, nonché per informazioni più dettagliate circa i soggetti o le categorie di soggetti ai quali sono comunicati i dati o che ne vengono a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati, potrà rivolgersi al "Responsabile per il riscontro agli interessati" presso Popolare Vita S.p.A., Via Negrone n. 11 – 28100 Novara, e-mail privacy.popolarevita@unipol.it.

L'elenco completo ed aggiornato dei Responsabili del trattamento nonché la presente informativa, nella versione di volta in volta in vigore, sono disponibili sul sito Internet www.popolarevita.it sotto la voce "Privacy".

- (1) (i) per disposizioni di IVASS, CONSOB, COVIP, Banca d'Italia, AGCM, Garante Privacy, (ii) per gli adempimenti in materia di accertamenti fiscali (ad esempio in forza della Legge n. 95/2015 di (a) ratifica dell'Accordo tra Stati Uniti d'America e Repubblica italiana in materia di recepimento della normativa FATCA – Foreign Account Tax Compliance Act e (b) ratifica degli accordi tra Italia e altri Stati esteri per l'attuazione di uno scambio automatico di informazioni finanziarie a fini fiscali tra gli stessi tramite lo standard di comunicazione "Common reporting Standard" o "CRS"), (iii) per gli adempimenti in materia di identificazione, registrazione ed adeguata verifica della clientela e per segnalazione di operazioni sospette ai sensi della normativa in materia di antiriciclaggio e di contrasto al finanziamento del terrorismo (D. Lgs. 231/07), (iv) per la normativa che ha istituito un Archivio Centrale Informatizzato, gestito dalla Consap per conto del Ministero dell'Economia e delle Finanze (quale Titolare) per finalità di prevenzione delle frodi mediante furto di identità, nonché altre banche dati a cui la comunicazione dei dati è obbligatoria. L'elenco completo è disponibile presso il Responsabile per il riscontro.
- (2) Le società facenti parte del Gruppo Unipol sono visibili sul sito di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. (www.unipol.it).

Art. 7 D.Lgs. n. 196/2003 "Diritto di accesso ai dati personali ed altri diritti"

"1. L'interessato ha diritto di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile.

2. L'interessato ha diritto di ottenere l'indicazione:

- a) dell'origine dei dati personali;
- b) delle finalità e modalità del trattamento;
- c) della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
- d) degli estremi identificativi del titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 5, comma 2;
- e) dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.

3. L'interessato ha diritto di ottenere:

- a) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;
- b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
- c) l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.

4. L'interessato ha diritto di opporsi, in tutto o in parte:

- a) per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
- b) al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale".



Popolare Vita S.p.A.

Sede Legale e Direzione Generale: Via Negroni,11 - 28100 Novara (Italia) - popolare.vita@pec.unipol.it - tel. 0321 615511 - fax. 0321/615577
Capitale Sociale i.v. Euro 219,600.005 - C.F., P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Novara 03035950231
Impresa Autorizzata all'Esercizio delle Assicurazioni con Provvedimento ISVAP N.1762 del 21 dicembre 2000 - G.U. N.1 del 2 Gennaio 2001
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez.I al n. 01.00137 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al n. 046.
www.popolarevita.it