

Sara, non è certo un c/c

SARAContoExtra è una polizza che appartiene alla categoria 'vita intera' rivalutabile a premio unico. Il capitale rivalutato presenta una garanzia di rendimento minimo del 2,5% e cresce in funzione del rendimento finanziario conseguito dalla Gestione Speciale "Fondo Più o Fondo Soci" diminuito di almeno il 2,5% per il primo anno e dell'1,2% dal secondo anno in poi. Non avendo costi di caricamento e spese sui premi versati, i rendimenti, che si consolidano ogni anno, sono calcolati su quanto effettivamente investito. La polizza da comunque la possibilità al Contraente di interrompere il contratto richiedendo il pagamento anticipato di quanto accantonato sottoforma di valore di riscatto. Da sottolineare, però, che il riscatto può avvenire non prima di sei mesi dalla decorrenza della polizza che il valore liquidato presenta delle commissioni di uscita che vanno dal 3 al 1,5% fino al 5° anno di durata così come riportato in tabella. Se dunque il riscatto del premio versato avviene dopo almeno 5 anni, il minimo garantito o quanto viene retrocesso dalla gestione speciale, è da ritenersi un tasso effettivo (al lordo soltanto della tassazione del 12,5%) di rendimento per il risparmiatore. Nello sviluppo riferito ad un

Principali caratteristiche

Emittente: Sara Vita S.p.A.
Tipologia: Polizza a vita intera rivalutabile a premio unico, collegata alla Gestione Speciale "Fondo Più o Fondo Soci"
Caricamenti e spese sui premi versati: Nessuno
Durata: vita intera
Versamenti: versamento minimo iniziale 5000 €, possibilità di versamenti aggiuntivi successivi di almeno 1000 €
Rendimento minimo garantito: 2,5% per i primi 10

anni, prima della scadenza di tale periodo la società comunicherà il nuovo minimo garantito
Tasso annuo di rivalutazione: pari al 90% del rendimento finanziario conseguito dalla Gestione Speciale con un minimo trattenuto dalla compagnia del 2,5% nel primo anno e dell'1,2% per gli anni successivi
Prestazioni in caso di decesso: Il capitale garantito in caso di decesso nel primo anno è pari al capitale versato, mentre dal secondo anno in poi e fino alla data del decesso viene rivalutato con la garanzia di

rendimento minimo del 2,5% annuo
Possibilità di riscatto: parziale (in misura non inferiore a 1000 € o totale del capitale maturato decorsi almeno 6 mesi dalla data di decorrenza della polizza. Spese fisse di 10 € per la liquidazione
Valore di riscatto: penalizzazione economica nei primi cinque anni sul premio versato con un minimo dell'1,5% ad un massimo del 3% detratto dal capitale maturato.

Analisi

I PRO ...	I ipotesi di versamento di € 10.000				
	Anno	Riscatto a fine anno (1)	Tasso di crescita al 4.5% (2)	Differenziali Isvap (3)	Capitale assicurato caso di morte (4)
<ul style="list-style-type: none"> Assenza costi di caricamento e di spese iniziali Rendimento minimo garantito 	1	9.983,75	10.450,00	466,25	10.000,00
	3	10.763,60	11.411,66	648,06	10.558,25
	5	11.661,46	12.461,82	800,36	11.298,61
	10	13.718,62	15.529,69	1.811,07	13.290,04
	15	16.138,36	19.352,82	3.214,46	15.632,49
	20	18.984,59	24.117,14	5.132,55	18.387,79
	25	22.332,49	30.054,34	7.721,85	21.628,74

... E I CONTRO

- Commissioni d'uscita

Note: conto, secondo le condizioni Si riporta una proiezione contrattualmente previste, effettuata, ipotizzando di dell'aliquota di retrocessione riconoscere a favore degli del 90% e dei minimi a favore assicurati un beneficio finanziario annuo costante determinato sulla base di un tasso esemplificativo di rendimento indicato dall'ISVAP nella misura del 4,5% e tenendo conto, secondo le condizioni contrattualmente previste, dell'aliquota di retrocessione del 90% e dei minimi a favore

Il capitale assicurato iniziale e il premio unico corrisposto sono pari a Euro 10.000. Le maggiorazioni annuali del capitale nonché i valori di riscatto sono acquisiti in via definitiva.

- Riscatto riconosciuto a fine anno. Sui valori gravano le commissioni di uscita.
- Rivalutazione in base all'ipotesi Isvap (nessuna applicazione di costi).
- Differenza negli anni tra i due sviluppi.
- Capitale assicurato in caso di morte dalla Compagnia.

Commissioni di uscita	
Periodo di permanenza	Commissione
Meno di 1 anno	3%
Almeno 1 anno	2,5%
Almeno 3 anni	1,5%
Almeno 5 anni	0%

Contraente, che versa un premio unico di un importo di €10.000, viene riconosciuto un capitale iniziale assicurato dello stesso importo. Nella tabella 1 riportiamo la proiezione effettuata, ipotizzando di riconoscere a favore degli assicurati un beneficio

finanziario annuo costante determinato sulla base di un tasso esemplificativo di rendimento indicato dall'ISVAP nella misura del 4,5% e tenendo conto, secondo le condizioni contrattualmente previste, dell'aliquota di retrocessione del 90% e dei minimi a favore

della Società e dell'Assicurato. Si ricorda che il tasso di rivalutazione al primo anniversario è 2,50%, negli anniversari successivi è del 3,30%
Conclusioni: la valutazione tiene conto del fatto che la promozione del prodotto mette in risalto la flessibilità,

simile a quella di un conto corrente bancario. In realtà i costi di smobilizzo hanno un effetto che allontanano il prodotto da quanto riportato a livello promozionale. Si tratta di una vera e propria polizza assicurativa.

Giudizio:

