

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo

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

Prodotto

Nome del prodotto: **CONTROPIEDE** - tar. A09A

Nome dell'ideatore del PRIIP: ITALIANA ASSICURAZIONI S.p.A. – Gruppo Reale Mutua Assicurazioni

Sito internet: www.italiana.it

Per ulteriori informazioni rivolgersi al Numero Verde: 800-101313 (dal lunedì al sabato dalle 8 alle 20)

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP: CONSOB

Data di realizzazione del KID: 11 febbraio 2018

Cos'è questo prodotto?

Tipo

CONTROPIEDE è un contratto di assicurazione a premio unico con prestazioni collegate in parte alla Gestione Separata denominata "Obiettivo Capitale" e in parte ai fondi interni Unit Linked "Italiana Linea Stabile" e "Italiana Azionaria Indici". Il Contraente può decidere la ripartizione tra i fondi in cui investire il premio unico iniziale e gli eventuali versamenti aggiuntivi, purchè siano rispettati i limiti previsti dalle Condizioni contrattuali del prodotto.

Obiettivi

Il prodotto soddisfa il bisogno di gestione del risparmio e può essere sottoscritto con l'obiettivo di incrementare il capitale investito.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il tipo di investitori a cui si intende commercializzare il prodotto varia a seconda dell'investimento sottostante.

Le informazioni specifiche su ciascuna opzione sono disponibili nel Documento contenente le informazioni specifiche.

Prestazioni assicurative e costi

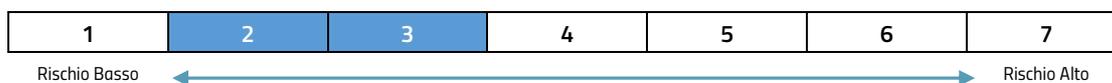
In caso di decesso dell'Assicurato, Italiana Assicurazioni liquida la prestazione assicurata, maggiorata dalla Garanzia Beneficiari per la parte investita sui fondi interni Unit Linked.

Il valore di tali prestazioni è riportato nella sezione intitolata "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento".

Data di scadenza

Il contratto è a vita intera, pertanto la sua durata è pari al periodo compreso tra la decorrenza del contratto e il decesso dell'Assicurato. Italiana Assicurazioni non è autorizzata ad estinguere unilateralmente il Contratto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

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

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

Abbiamo classificato questo prodotto a un livello **da 2 a 3 su 7**, in base all'opzione di investimento prescelta.

Si evidenzia che i rischi, i rendimenti e le performance associati a questo prodotto dipendono dalla scelta delle opzioni di investimento prescelte, quindi si raccomanda di **leggere con particolare attenzione le informazioni e i parametri di rischio nei Documenti contenenti le informazioni specifiche.**

Per le penali di riscatto fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Cosa accade se Italiana Assicurazioni non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Italiana Assicurazioni, gli attivi a copertura degli impegni detenuti saranno utilizzati per soddisfare (con priorità rispetto a tutti gli altri creditori) il credito derivante dal contratto.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una-tantum, i costi correnti e gli oneri accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi dei prodotti in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per l'uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	Da 324,90 a 497,25	Da 507,84 a 1.323,50	Da 963,31 a 2.448,08
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	Da 3,37% a 5,40%	Da 1,07% a 3,03%	Da 1,04% a 3,00%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	Da 0,03% a 0,03%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	Da 0,00% a 0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	Da 0,00% a 0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	Da 0,02% a 2,97%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	Da 0,00% a 1,00%	Impatto della commissione di performance. Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	Da 0,00% a 0,00%	Impatto dei carried interests. Tratteniamo questa commissione se l'investimento ha ottenuto una overperformance.

I costi variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti.

Quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Per realizzare gli obiettivi del prodotto abbiamo scelto un periodo di detenzione raccomandato pari a 10 anni.

Il contratto, su richiesta del Contraente, può essere riscattato totalmente o parzialmente quando sia trascorso almeno 1 anno dalla data di decorrenza, con l'applicazione di una penalità come riportato nella tabella di seguito.

È possibile effettuare riscatti parziali, rispettando i vincoli previsti dal contratto, per importi non inferiori a 1.000,00 euro. Non sono ammessi riscatti parziali che lascino il contratto in vigore con un valore di riscatto inferiore a 5.000,00 euro.

Anni interamente trascorsi dalla decorrenza del contratto	% costo di riscatto
1	2,00%
2	1,50%
3	1,00%
4	0,50%
5 o più anni	nessuna penalità

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da presentare sul prodotto o sulla condotta dell'Impresa o dell'Intermediario, possono essere presentati nei seguenti modi:

- per iscritto al Servizio "Benvenuti in Italiana" – Italiana Assicurazioni S.p.A., via Marco Ulpio Traiano 18 - 20149 Milano
- Numero Verde 800-101313 (attivo dal lunedì al sabato, dalle 8 alle 20)
- fax 02-39717001
- e-mail benvenutitaliana@italiana.it

Per ogni altra informazione, consultare il **Sito internet della Società** alla sezione **reclami** al seguente indirizzo: www.italiana.it

Altre informazioni rilevanti

Il contratto prevede la possibilità di investire il premio unico iniziale sia in una Gestione Separata che nei Fondi Interni Unit Linked, secondo la seguente asset allocation:

- da un minimo del 10% a un massimo del 20% del premio nella Gestione Separata "Obiettivo Capitale";
- da un minimo del 50% a un massimo del 70% del premio nel Fondo Interno Unit linked "Italiana Linea Stabile";
- da un minimo del 20% a un massimo del 40% del premio nel Fondo Interno Unit linked "Italiana Azionaria Indici".

La ripartizione tra i Fondi stabilita dal Contraente per il versamento del premio unico iniziale è applicata anche agli eventuali versamenti aggiuntivi.

▪ **Switch automatico dei profitti (opzionale) - Take profit:** alla sottoscrizione del contratto è possibile scegliere la funzione di switch automatico dei profitti - Take profit. Tale funzione trasferisce una parte del controvalore delle quote dai fondi Unit Linked alla Gestione Separata, nel caso in cui il controvalore delle quote stesse superi una soglia predefinita scelta dal Contraente nei limiti previsti dal prodotto.

▪ **Switch automatici in caso di andamento negativo - Switch 20, switch 30, switch 40:** sono previsti dal contratto fino ad un massimo di tre switch automatici che intervengono a determinate soglie di diminuzione del NAV del fondo "Italiana Azionaria Indici". Le tre soglie di diminuzione sono 20%, 30% e 40% e sono calcolate avendo come riferimento il NAV di ingresso del cliente oppure, nel caso di versamenti aggiuntivi, il valore di riferimento è rappresentato dalla media pesata tra il NAV relativo al premio iniziale e il NAV relativo ai versamenti aggiuntivi. All'accadimento di ogni evento viene disinvestito il 25% del controvalore delle quote presenti sul fondo "Italiana Linea Stabile"; tale importo viene interamente utilizzato per acquisire quote del fondo "Italiana Azionaria Indici".

▪ **Switch volontario:** il Contraente, trascorsi tre mesi dalla decorrenza del Contratto, può trasferire il controvalore delle quote da un fondo Unit Linked all'altro purchè, a seguito dello switch, il controvalore delle quote di tali fondi non sia inferiore al 10% del capitale totale assicurato.

La documentazione contrattuale contenente ulteriori informazioni è disponibile sul sito www.italiana.it sezione Prodotti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE

Scopo

In queste pagine vengono presentate le caratteristiche della singola opzione di investimento del prodotto **CONTROPIEDE**.

Nome dell'opzione di investimento: OBIETTIVO CAPITALE

Cos'è questa opzione di investimento?

Tipo

OBIETTIVO CAPITALE è un fondo con una gestione separata degli investimenti.

Obiettivi

L'obiettivo di "OBIETTIVO CAPITALE" è quello di proteggere il capitale e ricercare un incremento dello stesso. La politica degli investimenti è orientata alla prudenza, con l'intenzione di realizzare rendimenti stabili nel medio-lungo periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto del Fondo "OBIETTIVO CAPITALE" ha un atteggiamento conservativo nei confronti del proprio investimento e attribuisce grande importanza alla protezione del capitale. Presenta un profilo di rischio basso e le sue aspettative di rendimento sono in linea con la conservazione nel tempo del potere d'acquisto del capitale investito.

Questo Fondo non richiede una particolare conoscenza degli strumenti finanziari da parte del cliente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

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

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

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

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

Avete diritto alla restituzione del capitale investito. Qualsiasi importo superiore e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Il rischio può essere significativamente diverso se il periodo di detenzione del prodotto risulti diverso da quello raccomandato.

Scenari di performance

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento 10.000 euro
Premio assicurativo 0,48 euro

Scenari di sopravvivenza

		1 anno	5 anni	10 anni
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei Costi	9.770,60	9.970,00	9.970,00
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,29%	-0,06%	-0,03%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei Costi	9.901,61	11.066,55	12.489,99
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,98%	2,05%	2,25%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei Costi	10.031,91	11.405,36	13.048,11
	Rendimento medio per ciascun anno	0,32%	2,67%	2,70%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei Costi	10.181,96	11.775,99	13.654,90
	Rendimento medio per ciascun anno	1,82%	3,32%	3,16%

Scenario di morte

		1 anno	5 anni	10 anni
Decesso	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	10.236,65	11.405,36	13.048,11

Cosa accade se Italiana Assicurazioni non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Italiana Assicurazioni, gli attivi a copertura degli impegni detenuti saranno utilizzati per soddisfare (con priorità rispetto a tutti gli altri creditori) il credito derivante dal contratto.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una-tantum, i costi correnti e gli oneri accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi dei prodotti in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per l'uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	324,90	507,84	963,31
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,37%	1,07%	1,04%

Composizione dei costi

La seguente tabella rappresenta:

- l'impatto, per ciascun anno, di differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,03%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0,02%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	1,00%	Impatto della commissione di performance. Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0,00%	Impatto dei carried interests. Tratteniamo questa commissione se l'investimento ha ottenuto una overperformance.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE

Scopo

In queste pagine vengono presentate le caratteristiche della singola opzione di investimento del prodotto **CONTROPIEDE**.

Nome dell'opzione di investimento: ITALIANA LINEA STABILE

Cos'è questa opzione di investimento?

Tipo

ITALIANA LINEA STABILE è un fondo interno di tipo Unit Linked.

Obiettivi

Il fondo "ITALIANA LINEA STABILE" persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore nel breve-medio periodo.

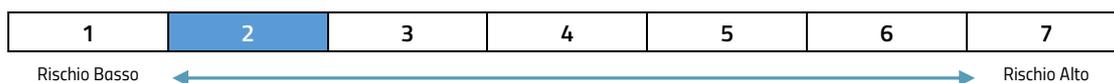
Il patrimonio del fondo è costituito sia da attività finanziarie di natura obbligazionaria sia di natura azionaria.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto del Fondo "ITALIANA LINEA STABILE" ha un atteggiamento equilibrato nei confronti del proprio investimento; presenta un profilo di rischio medio-basso, ed è quindi disposto a tollerare oscillazioni negative di entità contenuta rispetto al capitale investito.

Questo Fondo è indicato per un cliente con una conoscenza anche non approfondita degli strumenti finanziari, che intende perseguire l'obiettivo di incrementare il valore del suo investimento nel medio-lungo periodo, utilizzando investimenti sia nel comparto obbligazionario sia in quello azionario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

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

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

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

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

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Il rischio può essere significativamente diverso se il periodo di detenzione del prodotto risulti diverso da quello raccomandato.

Scenari di performance

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento 10.000 euro
Premio assicurativo 3,86 euro

Scenario di Sopravvivenza

		1 anno	5 anni	10 anni
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei Costi	9.242,16	9.022,03	8.636,51
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,58%	-2,04%	-1,46%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei Costi	9.652,15	9.919,26	10.146,60
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,48%	-0,16%	0,15%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei Costi	9.841,15	10.372,88	10.803,30
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,59%	0,74%	0,78%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei Costi	10.054,25	10.874,86	11.542,17
	Rendimento medio per ciascun anno	0,54%	1,69%	1,44%

Scenario di morte

		1 anno	5 anni	10 anni
Decesso	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	10.293,04	10.632,20	11.073,39

Cosa accade se Italiana Assicurazioni non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Italiana Assicurazioni, gli attivi a copertura degli impegni detenuti saranno utilizzati per soddisfare (con priorità rispetto a tutti gli altri creditori) il credito derivante dal contratto.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una-tantum, i costi correnti e gli oneri accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi dei prodotti in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per l'uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	463,85	1.170,20	2.179,16
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,79%	2,54%	2,51%

Composizione dei costi

La seguente tabella rappresenta:

- l'impatto, per ciascun anno, di differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,03%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,48%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	0,00%	Impatto della commissione di performance. Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0,00%	Impatto dei carried interests. Tratteniamo questa commissione se l'investimento ha ottenuto una overperformance.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE

Scopo

In queste pagine vengono presentate le caratteristiche della singola opzione di investimento del prodotto **CONTROPIEDE**.

Nome dell'opzione di investimento: ITALIANA AZIONARIA INDICI

Cos'è questa opzione di investimento?

Tipo

ITALIANA AZIONARIA INDICI è un fondo interno di tipo Unit Linked.

Obiettivi

Il fondo "ITALIANA AZIONARIA INDICI" ha come obiettivo l'incremento del capitale investito.

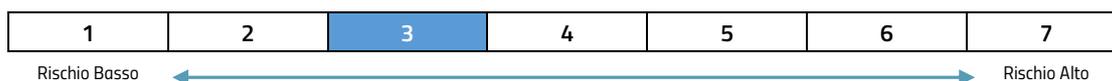
Il patrimonio del fondo è costituito da attività finanziarie prevalentemente di natura azionaria.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto del Fondo "ITALIANA AZIONARIA INDICI" ha un atteggiamento orientato al rischio nei confronti del proprio investimento; presenta un profilo di rischio medio-alto ed è quindi disposto a tollerare oscillazioni negative anche significative rispetto al capitale investito.

Questo Fondo è indicato per un cliente con una buona conoscenza/esperienza degli strumenti finanziari, che intende perseguire l'obiettivo di incrementare il valore del suo investimento nel lungo periodo, privilegiando investimenti orientati in prevalenza nel comparto azionario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

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

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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

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

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Il rischio può essere significativamente diverso se il periodo di detenzione del prodotto risulti diverso da quello raccomandato.

Scenari di performance

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento 10.000 euro
Premio assicurativo 4,78 euro

Scenario di Sopravvivenza

		1 anno	5 anni	10 anni
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei Costi	6.753,09	4.690,91	3.405,12
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,47%	-14,05%	-10,21%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei Costi	8.832,12	9.161,45	10.224,85
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,68%	-1,74%	0,22%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei Costi	10.324,69	12.850,21	16.561,36
	Rendimento medio per ciascun anno	3,25%	5,14%	5,18%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei Costi	11.970,12	18.069,92	26.662,06
	Rendimento medio per ciascun anno	19,70%	12,56%	10,30%

Scenario di morte

		1 anno	5 anni	10 anni
Decesso	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	10.798,78	13.171,47	16.975,39

Cosa accade se Italiana Assicurazioni non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Italiana Assicurazioni, gli attivi a copertura degli impegni detenuti saranno utilizzati per soddisfare (con priorità rispetto a tutti gli altri creditori) il credito derivante dal contratto.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una-tantum, i costi correnti e gli oneri accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi dei prodotti in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per l'uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	497,25	1.323,50	2.448,08
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,40%	3,03%	3,00%

Composizione dei costi

La seguente tabella rappresenta:

- l'impatto, per ciascun anno, di differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,03%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,97%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	0,00%	Impatto della commissione di performance. Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0,00%	Impatto dei carried interests. Tratteniamo questa commissione se l'investimento ha ottenuto una overperformance.