

PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA – INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO

La Parte I del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contrahente, è volta a illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte I: 03/07/2018

Data di validità della Parte I: dal 03/07/2018

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE E IL GRUPPO DI APPARTENENZA

Società Reale Mutua di Assicurazioni - società mutua assicuratrice di nazionalità italiana, con sede legale in Torino – Via Corte d'Appello 11, tel. 011.431.111 – fax. 011.4350.966 – Internet www.realemutua.it – Email buongiorno reale@realemutua.it. - Posta elettronica certificata (PEC): realemutua@pec.realemutua.it
È iscritta al numero 1.00001 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione, è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa a norma dell'art. 65 del R.D.L. 29/4/1923 n. 966 R.E.A. Torino n° 9806, ed è Capogruppo del Gruppo Reale Mutua, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi.

Per ulteriori informazioni sulla Società e/o sul Gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III Sezione A, articolo 1.

2. CONFLITTI DI INTERESSE

La Società dispone di procedure operative atte a individuare e a gestire le situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di Società del Gruppo. Tramite le funzioni preposte, effettua un'attività di monitoraggio sulla presenza di situazioni e/o operazioni in conflitto di interesse.

In particolare la Società ha predisposto che vengano mappate dette tipologie di conflitto di interesse in relazione sia all'offerta dei prodotti alla clientela sia all'esecuzione dei contratti con riferimento alla gestione finanziaria degli attivi a cui sono legate le prestazioni.

Qualora non sia possibile evitare situazioni in cui la Società abbia in via diretta o indiretta un conflitto di interesse, la Società ha previsto l'adozione di idonee misure organizzative volte a evitare e, se non possibile, a limitare tali conflitti operando in ogni caso in modo da non recare pregiudizio ai contraenti e nell'ottica di ottenere il miglior risultato possibile per gli stessi.

3. RECLAMI

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto al Servizio "Buongiorno Reale" – Reale Mutua Assicurazioni, via Corte d'Appello 11, 10122 Torino, Numero Verde 800 320 320 (attivo dal lunedì al sabato, dalle 8 alle 20), fax 011 7425420, e-mail: buongiorno reale@realemutua.it.

La funzione aziendale incaricata dell'esame e della gestione dei reclami è l'ufficio Reclami del Gruppo Reale Mutua con sede in via M. U. Traiano 18, 20149 Milano.

Per questioni inerenti al contratto:

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi all'IVASS con una delle seguenti modalità:

- via posta ordinaria all'indirizzo Via del Quirinale 21, 00187 Roma;
- via fax 06/42133353 oppure 06/42133745;
- via PEC all'indirizzo ivass@pec.ivass.it;

corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia.

Il reclamo andrà presentato utilizzando il modello predisposto dall'IVASS e reperibile sul sito www.ivass.it - Guida ai reclami; su tale sito potrà reperire ulteriori notizie in merito alle modalità di ricorso ed alle competenze dell'ente di controllo. In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni e l'attribuzione della responsabilità si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria.

In caso di controversia con un'impresa d'assicurazione con sede in uno Stato membro dell'Unione Europea diverso dall'Italia, l'interessato può presentare reclamo all'IVASS con la richiesta di attivazione della procedura FIN-NET o presentarlo direttamente al sistema estero competente, attivando tale procedura accessibile dal sito internet www.lvass.it

Potrà inoltre trovare tutti i dati relativi alla gestione dei reclami sul sito Internet www.realemutua.it.

Per questioni attinenti alla trasparenza informativa:

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi alla CONSOB – Via G.B. Martini, 3 – 00198 Roma, o Via Broletto, 7 – 20123 Milano, telefono 06.84.77.1 / 02.72.42.01, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Le segnaliamo inoltre che, prima di ricorrere all'Autorità Giudiziaria, potrà avvalersi dei sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, tra i quali le segnaliamo:

Mediazione per la conciliazione delle controversie

In caso di controversia in materia di contratti assicurativi, bancari o finanziari, qualora s'intenda intraprendere un'azione giudiziale, dovrà essere previamente esperita la procedura di mediazione prevista dal d.lgs. n. 28/2010 e successive modificazioni ed integrazioni. La mediazione non è obbligatoria negli altri casi e per le controversie relative al risarcimento dei danni derivanti dalla circolazione dei veicoli.

Tale procedimento si svolge presso un organismo iscritto nel registro tenuto dal Ministero della Giustizia, il cui elenco nonché il procedimento sono consultabili sul sito www.giustizia.it.

La mediazione si introduce con una domanda all'organismo nel luogo del giudice territorialmente competente per la controversia contenente l'indicazione dell'organismo investito, delle parti, dell'oggetto della pretesa e delle relative ragioni.

Le parti devono partecipare alla procedura di mediazione, già dal primo incontro, con l'assistenza di un avvocato.

Commissione di Garanzia

Reale Mutua ha costituito un organismo indipendente, la "Commissione di Garanzia dell'Assicurato" con sede in Via dell'Arcivescovado 1, 10121 Torino e-mail commissione.garanziaassicurato@realemutua.it. La Commissione, composta da tre personalità di riconosciuto prestigio, ha lo scopo di tutelare il rispetto dei diritti spettanti agli Assicurati nei confronti di Reale Mutua in base ai contratti stipulati. La Commissione esamina gratuitamente i ricorsi e la decisione non è vincolante per l'Assicurato. Se da questi accettata, è invece vincolante per Reale Mutua. Possono rivolgersi alla Commissione gli Assicurati persone fisiche, le associazioni nonché le

società di persone e di capitali, che abbiano stipulato un contratto assicurativo con Reale Mutua, con esclusione di quelli riguardanti i Rami Credito e Cauzioni.

Per un completo esame dei casi in cui è possibile ricorrere alla Commissione si consiglia di consultare il Regolamento sul sito www.realemutua.it.

Arbitro per le controversie finanziarie

In caso di controversia relativa ad un **contratto finanziario - assicurativo di tipo unit linked, index linked** - o, più in generale, di un **contratto le cui prestazioni siano direttamente collegate al valore di quote di organismi di interesse collettivo (O.I.C.R.) o di fondi interni, indici o altri valori di riferimento** - nonché di un **prodotto di Capitalizzazione** venduto direttamente dall'Impresa e/o tramite le banche e gli altri soggetti abilitati ai sensi della lettera D) del Registro Unico Intermediari è possibile ricorrere all'Arbitro per le controversie finanziarie istituito da Consob.

Il ricorso non è praticabile quando i contratti sopraindicati siano venduti tramite la rete agenziale della Compagnia.

Potranno essere sottoposte all'Arbitro le controversie (fino ad un importo massimo di 500.000 euro) relative alla violazione degli obblighi di informazione, diligenza, correttezza e trasparenza cui sono tenuti gli intermediari nei loro rapporti con gli Investitori contraenti nella prestazione dei servizi di investimento e di gestione collettiva del risparmio.

L'accesso all'Arbitro è gratuito per l'Investitore-Contraente. Il diritto di ricorrere all'Arbitro non può formare oggetto di rinuncia da parte dell'Investitore - Contraente ed è sempre esercitabile, anche nel caso in cui siano previste altre forme di risoluzione stragiudiziale delle controversie.

La decisione del collegio non è vincolante per l'investitore contraente che può comunque ricorrere all'autorità giudiziaria.

Per un completo esame dei casi in cui è possibile ricorrere all'Arbitro e per i dettagli sulla procedura si consiglia di consultare il Regolamento sul sito www.consob.it.

B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO DI CAPITALIZZAZIONE

4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

4.1 Caratteristiche del contratto

CAPITALE AZIENDA REALE è un prodotto di capitalizzazione con partecipazione agli utili; i rendimenti sono legati alla gestione interna separata "PREVI REALE".

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

L'età dell'Assicurato alla decorrenza del contratto deve essere almeno pari a 18 anni, mentre l'età massima non superiore a 90 anni.

4.2 Durata del contratto

La durata del contratto varia da un minimo di 10 a un massimo di 25 anni.

4.3 Versamento dei premi

Il premio è determinato in base al capitale iniziale.

Il contratto è a premio unico.

Il Contraente è tenuto a versare il premio in un'unica soluzione alla sottoscrizione della Proposta o del contratto.

L'importo minimo di premio sul presente contratto è di 600,00 euro mentre l'importo massimo è pari a 150.000,00 su base annua.

Al fine di garantire l'equilibrio e la stabilità della gestione interna separata "PREVI REALE", ogni singolo Contraente (o più Contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi) non può versare un cumulo di premi superiore a 1.000.000,00 di euro sul presente contratto o su altri collegati alla gestione interna separata "PREVI REALE" nell'arco temporale di un anno.

A seguito del perfezionamento del contratto è possibile effettuare **versamenti aggiuntivi** per una durata residua non inferiore a 4 anni. **La Società si riserva di sospendere tale facoltà** in qualsiasi momento.

L'importo di premio **minimo** per i versamenti aggiuntivi è pari a **600,00 euro** e un importo massimo pari all'importo maggiore tra il capitale rivalutato e 20.000,00 euro.

In ogni caso **il cumulo dei premi versati** sul prodotto CAPITALE AZIENDA REALE (comprensivo del premio iniziale e di eventuali versamenti aggiuntivi) **non può essere superiore a 500.000,00 euro, indipendentemente dal numero di contratti sottoscritti con tale prodotto.**

Il versamento dei premi potrà essere effettuato con assegno circolare o bancario intestato a Reale Mutua e con clausola di non trasferibilità, con bollettino di conto corrente postale, con bonifico bancario o postale, con bancomat o carta di credito. Per importi superiori a 200.000,00 euro, il pagamento dovrà essere effettuato esclusivamente tramite bonifico bancario o postale con valuta fissa sul c/c intestato a Reale Mutua presso Banca Reale S.p.A., codice IBAN IT0600313801000000012992558, indicando come causale: CODICE AGENZIA – CAPITALE AZIENDA REALE – COGNOME CONTRAENTE.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati, al netto dei costi, sono investiti in una gestione interna separata denominata PREVI REALE e costituiscono il capitale investito.

Reale Mutua ha affidato la gestione della gestione interna separata a Banca Reale S.p.A., società del gruppo Reale Mutua, con sede legale in Italia, corso Giuseppe Siccardi, n° 13 – 10122 Torino.

Il codice della gestione separata è 009.

La valuta di denominazione della gestione interna separata è l'Euro e la data di istituzione/inizio operatività è il 1° agosto 1992.

Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico, integrabile con eventuali versamenti aggiuntivi, di costituire un capitale rivalutabile annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla gestione interna separata cui il contratto è collegato. **In ogni caso la Compagnia si riserva in qualsiasi momento di sospendere tale facoltà.**

5. RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE

L'ammontare rimborsato a scadenza del contratto sarà determinato in base a un meccanismo di rivalutazione del capitale investito, che dipende dal rendimento rilevato della gestione interna separata, dall'importo trattenuto a titolo di costi di gestione dell'investimento finanziario e dal tasso di rendimento minimo garantito dalla Società. A ogni ricorrenza anniversaria il capitale investito è rivalutato in base al rendimento certificato della gestione interna separata, al netto della commissione di rivalutazione.

Il contratto prevede un tasso annuo minimo garantito pari allo 0,00% e **alla scadenza contrattuale** un tasso di rendimento minimo garantito pari allo 0,50% calcolato su base annua.

In caso di riscatto totale effettuato a partire dall'inizio del 7° anno, viene garantito il **cumulo dei premi versati al netto dei caricamenti** previsti, riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali.

In caso di riscatto effettuato entro la fine del 6° anno, viene **garantito il cumulo dei premi versati al netto dei caricamenti** previsti, riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali, **diminuito del costo di riscatto.**

Per la descrizione dettagliata del meccanismo di rivalutazione si rinvia al successivo articolo 5.1.

La rilevazione del rendimento della gestione interna separata avviene con frequenza annuale.

Il consolidamento, ossia il meccanismo in base al quale le maggiorazioni periodiche derivanti dalla rivalutazione del capitale vengono definitivamente acquisite dall'Investitore-Contrahente, avviene annualmente; di conseguenza la rivalutazione annua delle prestazioni non può risultare mai negativa.

I tassi di rendimento minimi garantiti vengono riconosciuti all'Investitore-Contrahente annualmente e alla scadenza contrattuale.

Il periodo di osservazione per la determinazione del rendimento annuo della gestione interna separata inizia il 1° novembre e termina il 31 ottobre dell'anno successivo.

Il rendimento determinato dopo il 31 ottobre di ciascun anno verrà riconosciuto ai contratti per tutto l'anno solare successivo.

Il periodo di rilevazione del rendimento della gestione interna separata non dipende dalla data di sottoscrizione del contratto e, quindi, dalla data di rivalutazione periodica. Ne discende che il rendimento riconosciuto è indipendente dalla data di rivalutazione periodica del capitale.

In caso di riscatto anticipato le rivalutazioni attribuite risultano definitivamente consolidate sul contratto. La rivalutazione del capitale tiene conto dei mesi interamente trascorsi dall'ultima ricorrenza anniversaria alla data

di richiesta del riscatto. Il rendimento della gestione interna separata utilizzato è quello certificato per l'anno solare precedente la data di richiesta del riscatto.

5.1 Rivalutazione periodica

A ogni anniversario della data di decorrenza del contratto, il capitale maturato verrà rivalutato in base al rendimento certificato della gestione interna separata "PREVI REALE".

Per l'intera durata contrattuale il **rendimento annuo attribuito** ai contratti a ogni ricorrenza anniversaria, è pari al rendimento certificato della gestione interna separata, diminuito di una commissione di rivalutazione annua pari all'1,20%.

La rivalutazione del capitale maturato viene effettuata in regime di capitalizzazione composta al tasso di rendimento annuo attribuito. In caso di anticipata estinzione del contratto per riscatto, nel calcolo della rivalutazione si terrà conto del numero di mesi trascorsi dall'ultima ricorrenza anniversaria.

Il capitale rivalutato viene riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali.

L'importo così determinato viene utilizzato per il calcolo del capitale a scadenza e del valore di riscatto.

Il contratto prevede **alla scadenza contrattuale** un tasso di rendimento minimo garantito pari allo 0,50% calcolato su base annua.

In caso di riscatto totale effettuato a partire dall'inizio del 7° anno, viene garantito il **cumulo dei premi versati al netto dei caricamenti** previsti, riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali.

In caso di riscatto effettuato entro la fine del 6° anno, viene garantito il **cumulo dei premi versati al netto dei caricamenti** previsti, riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali, **diminuito del costo di riscatto**.

La parte di rendimento della gestione interna separata retrocessa all'Investitore-Contraente (c.d. rendimento retrocesso) è pari al rendimento della gestione stessa al netto della commissione di rivalutazione trattenuta dalla Società. La modalità con la quale la Società trattiene tale rendimento consiste in un **prelievo in punti percentuali assoluti**: la commissione di rivalutazione è fissa e pari all'1,20%; essa corrisponde al margine sul rendimento rilevato che viene trattenuto dalla Società per la gestione dell'investimento finanziario.

Il contratto prevede dei tassi di rendimento minimi garantiti, riconosciuti annualmente e alla scadenza. Questi tassi sono fissi e sono applicati in regime di capitalizzazione composta.

Il confronto tra il rendimento retrocesso e il tasso di rendimento minimo garantito (c.d. determinazione) avviene annualmente e alla scadenza contrattuale.

I tassi di rendimento minimi garantiti vengono riconosciuti all'Investitore-Contraente annualmente e alla scadenza contrattuale.

La rivalutazione consiste nell'attribuire a ogni ricorrenza annuale al capitale investito il rendimento finanziario realizzato dalla gestione separata cui sono collegate le prestazioni del contratto, ridotto della commissione di rivalutazione trattenuta dalla Società, come sopra specificato.

Di seguito si riportano due esemplificazioni al fine di consentire all'Investitore-Contraente la comprensione del funzionamento del meccanismo di rivalutazione.

SVILUPPO DEI PREMI, DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO IN BASE A:

I) CAPITALE MINIMO GARANTITO ALLA SCADENZA O IN CASO DI RISCATTO TOTALE

- Tasso di rendimento minimo garantito riconosciuto a scadenza: 0,50%
- Tasso di rendimento minimo garantito riconosciuto annualmente: 0,00%
- Durata: 25 anni
- Età e sesso dell'Assicurato: ininfluenti

Anni trascorsi	Premio Versato	Capitale rivalutato alla fine dell'anno	Valore di riscatto alla fine dell'anno (*)
1	15.000,00	14.730,27	14.420,93
2		14.730,27	14.472,49
3		14.730,27	14.524,05
4		14.730,27	14.575,60
5		14.730,27	14.678,71
6		14.730,27	14.730,27
7		14.730,27	14.730,27
8		14.730,27	14.730,27
9		14.730,27	14.730,27
10		14.730,27	14.730,27
11		14.730,27	14.730,27
12		14.730,27	14.730,27
13		14.730,27	14.730,27
14		14.730,27	14.730,27
15		14.730,27	14.730,27
16		14.730,27	14.730,27
17		14.730,27	14.730,27
18		14.730,27	14.730,27
19		14.730,27	14.730,27
20		14.730,27	14.730,27
21		14.730,27	14.730,27
22		14.730,27	14.730,27
23		14.730,27	14.730,27
24		14.730,27	14.730,27
Scadenza		16.686,45	-

(*) Il valore di riscatto totale è stato calcolato tenendo conto della parte di capitale non penalizzata

II) IPOTESI DI RENDIMENTO FINANZIARIO

- Tasso di rendimento finanziario: 2,00%
- Durata: 25 anni
- Età e sesso dell'Assicurato: ininfluenti
- Commissione di rivalutazione annua: 1,20%
- Tasso di rendimento retrocesso: 0,80%
- Frequenza di versamento: annuale

Il tasso del 2% costituisce un'ipotesi di rendimento annuo costante ed è meramente indicativo. Pertanto non vi è nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzino effettivamente.

Anni trascorsi	Premio versato	Capitale rivalutato alla fine dell'anno	Valore di riscatto alla fine dell'anno (*)
1	15.000,00	14.848,11	14.402,67
2		14.966,84	14.592,67
3		15.086,60	14.784,86
4		15.207,24	14.979,13
5		15.328,91	15.252,26
6		15.451,61	15.451,61
7		15.575,20	15.575,20
8		15.699,82	15.699,82
9		15.825,47	15.825,47
10		15.952,00	15.952,00
11		16.079,56	16.079,56
12		16.208,16	16.208,16
13		16.337,78	16.337,78
14		16.468,44	16.468,44
15		16.600,13	16.600,13
16		16.733,00	16.733,00
17		16.866,90	16.866,90
18		17.001,82	17.001,82
19		17.137,79	17.137,79
20		17.274,92	17.274,92
21		17.413,09	17.413,09
22		17.552,44	17.552,44
23		17.692,82	17.692,82
24		17.834,38	17.834,38
Scadenza		17.977,12	-

(*) Il valore di riscatto totale è stato calcolato tenendo conto della parte di capitale non penalizzata

Per informazioni sulla gestione interna separata si rinvia ai successivi paragrafi 7 e 8.

6. ORIZZONTE TEMPORALE

L'orizzonte temporale d'investimento minimo consigliato è pari a 25 anni.

7. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

Gestione interna separata PREVI REALE.

a) Composizione del patrimonio della gestione separata:

- tipologia di strumenti finanziari: investimento principale in Titoli di Stato italiani e dell'Area Euro, nonché obbligazioni corporate denominate in euro. Investimento residuale in azioni e OICR di tipo obbligazionario. Non sono presenti investimenti in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da soggetti del gruppo di appartenenza della Società
- valuta di denominazione: Euro
- aree geografiche/mercati di riferimento: area Euro
- categoria di emittenti: prevalentemente governativi. Investimento contenuto: obbligazioni corporate con merito di credito coerente con le finalità di gestione.

b) Politica d'investimento:

la gestione finanziaria è orientata, secondo criteri prudenziali, alla conservazione del capitale, alla ricerca di redditività e di stabilità nel corso degli anni, per salvaguardare gli investimenti anche nei momenti di più elevata volatilità dei mercati finanziari.

Viene rivolta particolare attenzione alla copertura dei minimi garantiti eventualmente previsti dai prodotti collegati alla gestione interna separata.

Le risorse del Fondo sono investite esclusivamente nelle categorie di attività ammissibili alla copertura delle riserve matematiche previste dalla normativa vigente. Si privilegiano gli investimenti con merito di credito coerente con le finalità della gestione e i cui emittenti sono Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE.

La composizione degli investimenti è orientata verso obbligazioni e altri titoli a reddito fisso in misura superiore al 50% del portafoglio complessivo, suddivisi tra obbligazioni governative, sovranazionali e societarie (c.d. **corporate**).

Inoltre, per la diversificazione degli attivi e per una maggiore redditività del portafoglio, gli investimenti possono essere rappresentati da:

- titoli di capitale nel limite del 20% del portafoglio complessivo;
- altre attività patrimoniali nel limite del 30% del portafoglio complessivo. Tali attivi sono rappresentati prevalentemente da quote di OICR ("organismi di investimento collettivo del risparmio") e liquidità o altri strumenti del mercato monetario.

Società Reale Mutua di Assicurazioni può investire in strumenti finanziari derivati o in OICR che ne fanno uso, nel rispetto delle condizioni per l'utilizzo previste dalla normativa vigente, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterare il profilo di rischio, con lo scopo sia di pervenire a una gestione efficace del portafoglio, sia di coprire le attività finanziarie per ridurre la rischiosità.

Gli investimenti possono anche essere effettuati in attività finanziarie non denominate in euro e potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.

Società Reale Mutua di Assicurazioni si riserva la facoltà di investire il patrimonio anche in:

- strumenti finanziari innovativi di cui, in corso di contratto, la normativa vigente consentisse l'utilizzo;
- parti di OICR o altri strumenti finanziari emessi dalle controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP 27 maggio 2008 n. 25 (**operazioni infragruppo**) nel limite del 10% del portafoglio complessivo, assicurando comunque la tutela del Contraente da possibili situazioni di conflitto d'interesse.

c) Specifici fattori di rischio:

- duration: la componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 8,15 anni.
- Merito di credito: investimento in obbligazioni con merito di credito coerente con le finalità di gestione.
- Paesi Emergenti: non sono presenti investimenti in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
- titoli strutturati: investimento residuale in obbligazioni strutturate con merito di credito coerente con le finalità della gestione.
- società a bassa capitalizzazione: investimento residuale in titoli emessi da società di bassa capitalizzazione.

d) Società di revisione incaricata di certificare la gestione:

EY S.p.A., con sede legale in Via Meravigli 12-14, 20123 Milano.

CRITERI DI VALORIZZAZIONE DEGLI ATTIVI IN PORTAFOGLIO

Il periodo di osservazione per la determinazione del rendimento annuo della gestione interna separata inizia il 1° novembre e termina il 31 ottobre dell'anno successivo.

Il rendimento determinato dopo il 31 ottobre di ciascun anno verrà riconosciuto ai contratti per tutto l'anno solare successivo.

Il tasso medio di rendimento del Fondo si ottiene rapportando il risultato finanziario di competenza del suddetto periodo alla giacenza media delle attività del Fondo stesso.

Il "risultato finanziario" del Fondo è pari ai proventi finanziari di competenza (compresi gli scarti di emissione e di negoziazione, gli utili e le perdite di realizzo) al lordo delle ritenute di acconto fiscali e al netto delle spese unicamente consentite:

- a) spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla Società di Revisione;
- b) spese sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della gestione separata.

Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti da Società Reale Mutua di Assicurazioni in virtù di eventuali accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione.

Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel Fondo e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione e al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nel Fondo per i beni già di proprietà di Società Reale Mutua di Assicurazioni.

Per "giacenza media" del Fondo si intende la somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività del Fondo.

La giacenza media annua dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nel Fondo.

Avvertenza: le plusvalenze, le minusvalenze e gli altri flussi di cassa concorrono alla determinazione del rendimento della gestione interna separata solo se effettivamente realizzati sulle attività che la compongono; le attività di nuova acquisizione sono valutate al prezzo di acquisto, mentre quelle già di proprietà della Società sono valutate al prezzo di iscrizione nella gestione interna separata. Si evidenzia inoltre che, in considerazione delle caratteristiche della gestione interna separata e del meccanismo di calcolo del relativo rendimento, la valorizzazione delle attività che compongono il portafoglio della gestione interna separata non è riferita ai valori di mercato delle medesime e la volatilità dei relativi rendimenti non riflette quella calcolata sulla base del valore di mercato delle attività che la compongono.

8. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (25 anni), nell'ipotesi di una sottoscrizione effettuata tramite versamento unico di importo pari a 15.000,00 euro. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	1,70%	0,07%
B	Commissioni di gestione	-	1,20%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Altri costi successivi al versamento	-	0,00%
E	Bonus e premi	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,10%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
G	Premio Versato	100,00%	-
H=G-E	Capitale Nominale	99,90%	
I=H-(A+C-E)	Capitale Investito	98,20%	

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 una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla successiva Sezione C.

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

9. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA

Il capitale alla scadenza è pari al capitale investito, riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali, rivalutato annualmente in funzione del tasso di rendimento conseguito dalla gestione interna separata al netto della commissione di rivalutazione dell'1,20%; il contratto prevede **alla scadenza contrattuale** un tasso di rendimento minimo garantito pari allo 0,50% calcolato su base annua.

Si rinvia alla successiva Sezione C, articolo 13 per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul capitale maturato.

Vengono maturati eventuali crediti d'imposta sull'investimento in OICR, che in ogni caso costituiscono una componente residuale degli investimenti.

Reale Mutua non attribuisce all'Investitore-Contraente tali eventuali crediti d'imposta.

10. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (c.d. RISCATTO)

Il contratto, su richiesta dell'Investitore-Contraente, può essere riscattato totalmente o parzialmente quando sia trascorso almeno 1 anno dalla data di decorrenza.

Il valore di riscatto totale è pari al capitale rivalutato, riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali, calcolato all'ultima ricorrenza mensile trascorsa antecedente alla data della richiesta di riscatto e diminuito dell'eventuale costo di riscatto riportato al successivo articolo 13.1.3.

Qualora, al momento del riscatto totale, il capitale rivalutato risulti inferiore al cumulo dei premi versati, al netto dei caricamenti, il valore di riscatto sarà pari al cumulo dei premi versati, al netto dei caricamenti, riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali e diminuito dell'eventuale costo di riscatto riportato al successivo articolo 13.1.3.

Con il riscatto totale si determina l'immediato scioglimento del contratto.

Il riscatto parziale è possibile per importi non inferiori a 500,00 euro, purché il valore del riscatto totale residuo non sia inferiore a 1.000,00 euro.

Al fine di garantire l'equilibrio e la stabilità della gestione separata "PREVI REALE", ogni singolo Investitore-Contraente (o più Investitori-Contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi) non può effettuare riscatti parziali o totali per un cumulo di premi superiore a 1.000.000,00 di euro sul presente contratto o su altri collegati alla gestione separata "PREVI REALE" nell'arco temporale di un anno

Vengono maturati eventuali crediti d'imposta sull'investimento in OICR, che in ogni caso costituiscono una componente residuale degli investimenti.

Reale Mutua non attribuisce all'Investitore-Contraente tali eventuali crediti d'imposta.

In caso di riscatto l'Investitore-Contraente sopporta il rischio di ottenere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia alla successiva Sezione D, articolo 17.

11. OPZIONI CONTRATTUALI

Non sono previste opzioni contrattuali.

I termini di pagamento concessi all'impresa sono pari a 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in 10 anni dalla data di esigibilità delle prestazioni.

Per la documentazione completa che l'Investitore-Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia all'articolo 10 delle Condizioni contrattuali.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)**12. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO****13.1. Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente****13.1.1 Spese**

Il contratto prevede **un caricamento per spese di emissione** fisso pari a **15,00 euro** sul premio versato. Non sono previste spese di emissione per i versamenti aggiuntivi.

13.1.2 Costi di caricamento

I costi di caricamento gravanti sul premio netto, atti a coprire i costi commerciali e le spese amministrative, sono proporzionali al premio in misura percentuale funzione della somma dei premi versati (comprensivi di eventuali versamenti aggiuntivi):

1,70%	qualora la somma dei premi versati sul contratto sia inferiore a 50.000,00 euro
1,50%	qualora la somma dei premi versati sul contratto sia uguale o superiore a 50.000,00 e inferiore a 100.000,00 euro
1,00%	qualora la somma dei premi versati sul contratto sia uguale o superiore a 100.000,00 euro

13.1.3 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

In caso di riscatto, totale o parziale, del contratto, dal valore del capitale rivalutato, riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali, sarà trattenuto un importo pari al prodotto tra la percentuale riportata nella seguente tabella e il capitale rivalutato, riproporzionato in presenza di eventuali riscatti parziali.

Anni trascorsi	% costo di riscatto
1	3,00%
2	2,50%
3	2,00%
4	1,50%
5	0,50%
6 o più	0,00%

Nel corso della durata contrattuale è possibile riscattare, senza alcuna penalità, fino al 30% del cumulo dei premi versati, al netto dei caricamenti. Il limite del 30% può essere raggiunto anche effettuando più riscatti parziali.

13.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (c.d. costi di gestione dell'investimento finanziario)

Dal rendimento certificato del fondo "PREVI REALE" viene trattenuta dalla Società una commissione di rivalutazione annua dell'1,20%.

13.3 Altri costi

Sul prodotto non gravano altri costi direttamente o indirettamente a carico dell'Investitore contraente.

13. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Non sono previste agevolazioni finanziarie.

14. REGIME FISCALE

In vigore alla redazione del presente Prospetto d'Offerta.

A) Regime fiscale dei premi

Benefici fiscali

I premi non sono detraibili ai fini Irpef.

Imposta sui premi

Non è prevista l'applicazione di alcuna imposta sui premi, qualora il contraente sia residente in Italia. Il regime fiscale può variare in funzione dello spostamento della residenza del contraente presso un altro Paese dell'Unione Europea. Eventuali spostamenti della residenza presso altri Paesi dell'Unione Europea devono essere prontamente comunicati per iscritto alla Compagnia. In caso di omissione della comunicazione di cui sopra, la Compagnia potrà rivalersi sul contraente per gli eventuali danni che ne dovessero derivare.

B) Regime fiscale delle prestazioni

Il rendimento finanziario è soggetto a una imposta sostitutiva come da normativa in vigore.

Le somme corrisposte da Reale Mutua in dipendenza di contratti assicurativi in caso di riscatto, decesso o di permanenza in vita dell'Assicurato alla scadenza del contratto sono **soggette a imposta sostitutiva**, ai sensi dell'art. 26-ter, D.p.r. 600/1973, sulla differenza fra la somma liquidata e l'ammontare dei premi lordi versati.

Le prestazioni erogate in caso di decesso dell'assicurato sono esenti da IRPEF per la sola parte relativa alla copertura del rischio demografico (art. 34, c. 5, D.p.r. 601/1973).

La tassazione dei rendimenti è ridotta in funzione della quota di tali proventi riferibili a titoli pubblici ed equivalenti, individuata determinando la quota della gestione separata, nella quale è inserito il contratto, investita in tale categoria di titoli. Tale quota è rilevata con cadenza annuale nel corso della durata del contratto, sulla base dei rendiconti di periodo approvati, riferibili alla gestione separata nel quale è inserito il contratto, o, in mancanza, sulla base dell'ultimo rendiconto approvato.

Nel caso in cui il Beneficiario percepisca la prestazione nell'esercizio di un'attività commerciale, l'imposta sostitutiva non è applicata.

A tali fini, per i beneficiari persone fisiche o enti non commerciali percettori della prestazione nell'ambito della propria attività commerciale, è necessaria la produzione di una dichiarazione riguardo la sussistenza di tale circostanza.

Si rinvia alla Parte III per maggiori informazioni.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RISCATTO

15. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

16.1 Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso i soggetti incaricati del collocamento del prodotto. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di Proposta.

Si precisa che il contratto potrà essere stipulato soltanto da Contraenti domiciliati nello Spazio Economico Europeo. In caso contrario la polizza non potrà essere emessa.

Per la sottoscrizione del contratto, l'Investitore-Contraente deve:

- **compilare e firmare il Questionario per la valutazione dell'adeguatezza del contratto;**
- **compilare e firmare il Modulo per l'identificazione e l'adeguata verifica della clientela**, nei casi previsti dalla normativa in vigore;
- **compilare e firmare il modulo di autocertificazione FATCA - CRS;**
- **compilare e firmare la Proposta** fornendo i propri dati anagrafici, designando i Beneficiari e indicando l'ammontare del premio che vuole versare;
- **sottoscrivere il contratto;**

Il versamento dei premi potrà essere effettuato con assegno circolare o bancario intestato a Reale Mutua e con clausola di non trasferibilità, con bollettino di conto corrente postale, con bonifico bancario o postale, con bancomat o carta di credito. **Per importi superiori a 200.000,00 euro**, il pagamento dovrà essere effettuato esclusivamente tramite **bonifico bancario o postale** con valuta fissa sul c/c intestato a Reale Mutua presso Banca Reale S.p.A., codice IBAN **IT0600313801000000012992558**, indicando come causale: **CODICE AGENZIA – CAPITALE AZIENDA REALE – COGNOME CONTRAENTE**

Nel caso di pagamento tramite bollettino di conto corrente postale, la data di versamento coincide con la data apposta dall'ufficio postale. Qualora i pagamenti avvengano a mezzo bancomat, assegno circolare, bonifico bancario o postale, **la data di versamento coincide con la data di effettivo accredito sul conto corrente intestato alla Società.**

Si precisa che il contratto può essere stipulato soltanto da Contraenti domiciliati nello Spazio Economico Europeo (comprensivo degli Stati Membri dell'Unione Europea, di Islanda, Liechtenstein, Norvegia e San Marino). In caso contrario, la polizza non può essere emessa.

Il contratto è concluso nel giorno in cui la polizza è sottoscritta dall'Investitore-Contraente e da Reale Mutua.

La decorrenza del contratto coincide, in genere, con la data di sottoscrizione, ma può essere successiva a questa su richiesta dell'Investitore-Contraente.

Il contratto entra in vigore, a condizione che sia stata pagata la prima rata di premio, alle ore 24 del giorno in cui il contratto è concluso, oppure alle ore 24 del giorno di decorrenza, se successivo.

Se il versamento della prima rata di premio è effettuato dopo tali date il contratto entra in vigore alle ore 24 del giorno di detto pagamento, ferme restando le date di scadenza delle rate di premio indicate in polizza.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione B, articolo 4.

16.2 Modalità di revoca della proposta

Prima della conclusione del contratto, l'Investitore-Contraente può revocare la Proposta, inviando una raccomandata a Reale Mutua e, in tal caso, verrà rimborsato entro 30 giorni dalla revoca stessa, l'intero ammontare del premio eventualmente versato.

16.3 Diritto di recesso dal contratto

Entro 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può recedere dal contratto inviando una raccomandata a Reale Mutua. Il recesso decorre dalla data di comunicazione quale risulta dal timbro postale di invio e ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto stesso. Entro 30 giorni dalla ricezione della comunicazione del recesso, Reale Mutua rimborsa all'Investitore-Contraente il premio da questi corrisposto al netto del caricamento per spese di emissione del contratto effettivamente sostenute indicate al precedente articolo 13.1.1

16. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

L'Investitore-Contraente per richiedere il riscatto del capitale, anche in misura parziale, deve presentare alla Direzione Welfare di Reale Mutua una richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta.

Per una quantificazione del valore di riscatto è possibile consultare l'Area Riservata su www.realemutua.it, rivolgersi in agenzia oppure contattare il Servizio <Buongiorno Reale>:

Indirizzo: Via Corte d'Appello, 11 – 10122 Torino

Numero Verde: 800.320.320 (dal lunedì al sabato dalle 8 alle 20)

Fax: 011.742.54.20

E mail: buongiornoreale@realemutua.it

Il valore di riscatto può risultare inferiore ai premi versati.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione B, articolo 5.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

17. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto che sarà sottoscritto si applica la Legge italiana. Premesso che le parti hanno la facoltà di assoggettare il contratto a una diversa legislazione, ferma la prevalenza delle norme imperative di diritto italiano, Reale Mutua propone e sceglie di applicare la Legge italiana.

18. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto e ogni documento allegato vengono redatti in lingua italiana. Premesso che le parti hanno la facoltà di utilizzare per il contratto una diversa lingua di redazione, Reale Mutua propone e sceglie di applicare la lingua italiana.

19. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

Reale Mutua si impegna a segnalare tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta o nel Regolamento della gestione interna separata, concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali il regime dei costi e il meccanismo di rivalutazione del capitale.

La Società si impegna a trasmettere entro 60 giorni dalla data prevista nelle Condizioni contrattuali per la rivalutazione delle prestazioni assicurate, l'estratto conto annuale delle posizioni assicurative contenente le seguenti informazioni minimali:

- a) cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto alla data di riferimento dell'estratto conto precedente e valore delle prestazioni maturate alla data di riferimento dell'estratto conto precedente;
- b) dettaglio dei premi versati nell'anno di riferimento, con evidenza di eventuali premi in arretrato ed un'avvertenza sugli effetti derivanti dal mancato pagamento;
- c) valore dei riscatti parziali rimborsati nell'anno di riferimento;
- d) valore della prestazione maturata alla data di riferimento dell'estratto conto;
- e) valore di riscatto maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- f) tasso annuo di rendimento finanziario realizzato dalla gestione, aliquota di retrocessione del rendimento riconosciuta, tasso annuo di rendimento retrocesso, tasso annuo di rivalutazione delle prestazioni.

La Società, inoltre, comunicherà annualmente all'Investitore-Contraente, entro il mese di febbraio, la Parte II del presente Prospetto d'offerta, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento relativi alla gestione interna separata che determina la rivalutazione periodica del capitale investito.

In caso di trasformazione del contratto, la Società è tenuta a fornire all'Investitore-Contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, le imprese consegnano all'Investitore-Contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto d'offerta del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Il Prospetto d'offerta aggiornato, il rendiconto annuale e il prospetto annuale della composizione, nonché il regolamento della gestione interna separata sono disponibili sul sito internet www.realemutua.it e possono essere acquisiti su supporto duraturo.

La informiamo che su www.realemutua.it è disponibile un'Area Riservata che le permetterà di consultare la Sua posizione assicurativa (come previsto dal Provvedimento IVASS n. 7 del 16 luglio 2013) e di usufruire di altre comode funzionalità. L'accesso è consentito gratuitamente seguendo le semplici istruzioni di registrazione presenti sul sito.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Società Reale Mutua di Assicurazioni, con sede legale ed uffici di direzione in via Corte d'Appello, 11 – 10122 Torino, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il rappresentante legale

Dott. Luca Filippone

