

**PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA – INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE**

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: 13/01/2017

Data di validità della Parte I: dal 16/01/2017

**A) INFORMAZIONI GENERALI**

**1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED 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](http://www.realemutua.it) – Email [buongionnoreale@realemutua.it](mailto:buongionnoreale@realemutua.it). - Posta elettronica certificata (PEC): [realemutua@pec.realemutua.it](mailto: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 Assicurativo 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. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

**Reale Quota Protetta** è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo Unit-Linked, ossia legato (Linked) a quote (Unit) di un Fondo interno, in forma mista, in cui l'entità delle somme dovute dalla Compagnia è direttamente collegata alle variazioni del valore delle quote (Unit) del Fondo interno, le quali, a loro volta, dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.

I fondi interni a cui sono legate le prestazioni si caratterizzano per differenti livelli di rischio, in funzione delle politiche di gestione delle attività finanziarie sottostanti. I rischi connessi all'acquisto di quote di fondi interni sono riconducibili alle possibili variazioni del valore delle quote stesse e, pertanto, **vi è l'eventualità di ottenere un valore di rimborso inferiore al capitale investito.**

È condizione fondamentale per l'Investitore-Contrahente valutare le tipologie di attività finanziarie in cui i singoli fondi interni investono, in modo da acquisire consapevolezza dei differenti rischi e delle prospettive di rendimento correlate e, conseguentemente, poter scegliere il fondo interno o la combinazione di fondi interni che maggiormente incontra le sue esigenze.

I rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente contratto sono di seguito illustrati:

- a) **rischio connesso alla variazione di prezzo:** il prezzo di ogni strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'Emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento e può variare in modo più o meno accentuato, a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali dell'emittente e può essere tale da comportare una riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;

- b) **rischio connesso alla liquidità:** la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale, i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;
- c) **rischio connesso alla valuta di denominazione:** per l'investimento in strumenti finanziari denominati in valuta diversa da quella in cui è denominato il fondo interno, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del fondo e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti gli investimenti;
- d) **altri fattori di rischio:** le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'Investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

Il valore del capitale investito in quote dei fondi interni può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato alla successiva Sezione B.1, articolo 9.

### 3. 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.

### 4. 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: [buongiornoreale@realemutua.it](mailto:buongiornoreale@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](mailto: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](http://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](http://www.lvass.it)

Potrà inoltre trovare tutti i dati relativi alla gestione dei reclami sul sito Internet [www.realemutua.it](http://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](http://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](mailto: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](http://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](http://www.consob.it).

## **B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO DI TIPO UNIT LINKED**

### **5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI**

#### **5.1 Caratteristiche del contratto**

Il prodotto consente di investire il premio unico e gli eventuali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, in quote del Fondo interno **Fondo Reale Consolida** dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto.

**Per le informazioni di dettaglio sul Fondo interno si rinvia alla Sezione B.1) della presente Parte I.**

In seguito al decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento ai Beneficiari di un importo pari a quello ottenuto moltiplicando il numero delle quote attribuite al contratto per il loro valore unitario, rilevato il 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della comunicazione di decesso.

In aggiunta, la Società corrisponde la Garanzia Beneficiari che prevede, per entrambe le tariffe, un importo calcolato sulla base di una percentuale applicata al controvalore delle quote (pari al 15,00% se l'età dell'Assicurato alla scadenza contrattuale è inferiore o uguale a 55 anni, altrimenti pari all'1,00%).

**L'importo massimo assicurabile dalla Garanzia Beneficiari non potrà essere superiore a 50.000,00 euro.**

#### **5.2 Durata del contratto**

Il contratto ha una durata che va dalla data di decorrenza dello stesso alla data di **scadenza fissata al 06/07/2022**.

La data di decorrenza del contratto è il **1° giorno lavorativo della settimana successiva alla data di sottoscrizione del contratto**.

### 5.3 Versamento dei premi

Il premio deve essere versato dall'Investitore-Contraente alla data di sottoscrizione del contratto.

Per entrambe le tariffe (**492A e 493A**) il contratto prevede il versamento di un premio unico di **importo minimo pari a 2.500,00 euro e massimo pari a 500.000,00 euro**.

È facoltà dell'Investitore-Contraente effettuare versamenti aggiuntivi di **importo minimo pari a 1.500,00 euro** e massimo di **500.000,00 euro trascorsi 3 mesi dalla decorrenza del contratto e purché la durata residua non sia inferiore a 2 anni**. La Società si riserva di **sospendere tale facoltà** in qualsiasi momento.

**Il cumulo dei premi** versati, comprensivo del premio iniziale ed eventuali versamenti aggiuntivi, **per ogni anno assicurativo, non deve superare il limite di premio massimo** previsto dalla presente tariffa.

I premi versati, al netto dei costi, investiti in quote del Fondo interno **Fondo Reale Consolida**, costituiscono il capitale investito.

La Società preleva dai premi versati i costi relativi alle coperture assicurative e i costi di caricamento (incluso quello per spese di emissione), che pertanto non concorrono a formare il capitale investito.

#### **B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

I premi versati, al netto del caricamento per spese di emissione e dei costi di caricamento, sono investiti in quote del Fondo interno **Fondo Reale Consolida** e costituiscono il capitale investito.

Il presente Prospetto d'Offerta riguarda il prodotto finanziario assicurativo di tipo Unit-Linked denominato **Reale Quota Protetta** (tariffe: **492A – 493A**) e prevede le seguenti opzioni di investimento finanziario sottoscrivibili dall'Investitore – Contraente:

619\_PU\_492A - proposta di investimento per capitali a nuovo;

619\_PU\_493A - proposta di investimento per reinvestimento di capitali a scadenza.

Reale Mutua ha affidato la gestione del Fondo interno a Lyxor International Asset Management società del gruppo Société Générale, con sede legale in 17, Cours Valmy – 92987 Paris La Defense – Francia.

**Reale Quota Protetta** consente di investire il premio unico e gli eventuali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, nel Fondo interno **Fondo Reale Consolida** dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto.

Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre la seguente copertura assicurativa:

in seguito al decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento ai Beneficiari di un importo pari a quello ottenuto moltiplicando il numero delle quote attribuite al contratto per il loro valore unitario, rilevato il 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della comunicazione di decesso.

In aggiunta, la Società corrisponde la Garanzia Beneficiari che prevede, per entrambe le tariffe, un importo calcolato sulla base di una percentuale applicata al controvalore delle quote (pari al 15,00% se l'età dell'Assicurato alla scadenza contrattuale è inferiore o uguale a 55 anni, altrimenti pari all'1,00%). L'importo massimo assicurabile dalla Garanzia Beneficiari non potrà essere superiore a 50.000,00 euro.

Il valore del capitale in caso di rimborso (a **scadenza**, in **caso di riscatto totale/parziale** o di **decesso dell'Assicurato**) è determinato dal numero di quote moltiplicato per il valore unitario delle quote del Fondo interno rilevato alla data di valorizzazione prevista per ciascun caso di rimborso.

Denominazione della proposta di investimento	<b>619_PU_492A – per capitali a nuovo</b>
Codice	<b>619_PU_492A</b>
Finalità della proposta di investimento	La presente proposta ha come obiettivo l'incremento del capitale investito. Per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimenti orientati sia nel comparto obbligazionario sia in modo significativo in quello azionario. La presente proposta ha altresì un obiettivo di protezione del capitale pari all'80% del massimo valore della quota raggiunto dal Nav dal momento di costituzione del Fondo e una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato.
<b>6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO</b>	
Tipologia di gestione del fondo interno	Obiettivo di rendimento/protetta
Obiettivo della gestione	Il Fondo interno <b>Fondo Reale Consolida</b> ha come obiettivo l'incremento del capitale investito. Per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimenti orientati sia nel comparto obbligazionario che nel comparto azionario con una misura di volatilità media annua attesa compresa tra l'1,00% e l'8,00%. Il Fondo ha altresì un obiettivo di protezione del capitale investito pari all'80% del massimo valore del Nav raggiunto dal momento della costituzione del Fondo.
Valuta di denominazione	Euro
<b>7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</b>	
Per la presente proposta di investimento l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 5 anni.	
<b>8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO</b>	
Grado di rischio	<b>Grado di rischio</b> L'investimento nel Fondo comporta un grado di rischio medio.  <b>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</b> Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
	Il rendimento è <b>negativo</b>	78,728%	91,272%
	Il rendimento è positivo ma <b>inferiore</b> a quello delle attività finanziarie prive di rischio	0,000%	-
	Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> a quello delle attività finanziarie prive di rischio	21,110%	104,631%
	Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello delle attività finanziarie prive di rischio	0,162%	128,670%
<p><b>Avvertenza: I valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</b></p> <p><b>Si rinvia per maggiori informazioni alla Parte III, Sez. B, par. 8 del presente Prospetto d'Offerta</b></p>			
<b>9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO</b>			
Categoria del fondo interno	Flessibile.		
Principali tipologie di strumenti finanziari	<p>La gestione del Fondo interno <b>Fondo Reale Consolida</b> è effettuata tramite una strategia Time Invariant Portfolio Protection (c.d.TIPP), che permette di ridurre la volatilità e i rischi di ribassi estremi del Fondo stesso. La strategia prevede una gestione dinamica degli attivi tra asset monetari (Componente Protetta) e asset obbligazionari/azionari (Componente a Rischio) in funzione dell'andamento della quota del Fondo e del rendimento delle obbligazioni rappresentative della componente protetta. Il peso di ogni asset all'interno della Componente a Rischio è determinato in modo tale da assicurare che la contribuzione di ogni asset al rischio globale del portafoglio sia stabile nel tempo.</p> <p>In particolare, in caso di andamento positivo dei mercati finanziari in cui il Fondo è esposto, la percentuale della Componente a Rischio potrà arrivare a costituire il 100% del patrimonio del Fondo e potrà essere esposta anche in maniera preponderante ai mercati azionari. Viceversa, in caso di andamento negativo dei mercati in cui il Fondo è esposto, si determinerà un'allocazione del patrimonio maggiormente indirizzata verso la Componente Protetta.</p> <p>L'universo d'investimento è rappresentato da un paniere di OICR diversificato in termini di asset class e ripartizione geografica.</p> <p>La politica di investimento è attuata attraverso un algoritmo oggettivo e prestabilito tra la Compagnia e Lyxor, tale da escludere la possibilità di conflitti di interesse nella scelta degli strumenti finanziari.</p> <p>Nel caso in cui, a seguito di un andamento dei mercati particolarmente negativo, il Fondo risulti investito esclusivamente nella Componente Protetta, la gestione dinamica degli investimenti del Fondo, secondo la Strategia TIPP, si interrompe fino alla Data di Scadenza e le commissioni complessivamente gravanti sul Fondo non verranno applicate. In questo caso, il valore della quota non subirà variazioni del suo valore fino alla data di scadenza.</p>		

	<p><b>Al fine di assicurare il raggiungimento dell'obiettivo di protezione, la Società ha sottoscritto con Société Générale uno specifico contratto di protezione finanziaria in virtù del quale Société Générale provvederà, a reintegrare il Fondo con capitali di sua proprietà al fine di garantire che il valore unitario di quota in qualsiasi momento della durata contrattuale non risulti inferiore al Livello Minimo di Protezione. Si evidenzia che la Società non offre alcuna garanzia di rimborso del premio versato o di rendimento minimo.</b></p> <p><b>Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protetta non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario</b></p> <p><b>Reale Mutua non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore ai premi versati.</b></p>
Aree geografiche/mercati di riferimento	L'esposizione degli investimenti è aperta a tutte le aree geografiche, anche diverse dall'area euro.
Categorie di emittenti	L'investimento azionario avviene principalmente in Società operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento. L'investimento obbligazionario avviene principalmente in titoli governativi o emessi da organizzazioni internazionali.
Specifici fattori di rischio	<p><b>Duration</b> – La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration variabile tra 4 e 6 anni.</p> <p><b>Merito di credito</b> – Gli OICR obbligazionari investono prevalentemente in obbligazioni con merito di credito coerente con la finalità della gestione.</p> <p><b>Paesi Emergenti</b> – Gli OICR azionari possono investire in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p><b>Rischio di Cambio</b> – È prevista una gestione attiva del rischio di cambio.</p>
Operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.
Tecnica di gestione	<p><b>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</b> – L'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario e azionario verrà adeguata in funzione delle condizioni di mercato. La scelta degli OICR nei quali investire avverrà sulla base dell'analisi periodica di specifici indicatori di rischio-rendimento.</p> <p>Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.</p> <p><b>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B.</b></p>
Destinazione dei proventi	Il fondo è ad accumulazione dei proventi.
<b>10. GARANZIA DELL'INVESTIMENTO</b>	
<p><b>Reale Mutua non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito (o dei premi versati), né di corresponsione di un rendimento minimo, a scadenza e durante la vigenza del contratto. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per l'Investitore-Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote e la possibilità di ricevere a scadenza un capitale inferiore ai premi versati.</b></p>	

**11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)**

Per evidenziare il profilo di rischio del Fondo Interno si è individuata, come parametro di riferimento, la volatilità media annua attesa della quota, che risulta essere compresa tra l'1,00% e l'8,00%.

La volatilità media annua attesa esprime il livello di rischio insito nell'investimento; maggiore è questa grandezza, espressa percentualmente, più elevata è la connotazione speculativa con conseguente opportunità di profitto o rischio di perdita.

**12. CLASSI DI QUOTE**

Non sono previste classi di quote.

**13. 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 (5 anni), nell'ipotesi di una sottoscrizione effettuata tramite versamento unico di importo pari a 2.500,00 euro. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato 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 rappresenta il capitale investito.

Tav. 1 – Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante premio unico.		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>A</b>	Costi di caricamento	1,88%	0,38%
<b>B</b>	Commissioni di gestione	-	1,75%
<b>C</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>D</b>	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Altri costi successivi al versamento	-	0,00%
<b>F</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>G</b>	Costi delle coperture assicurative	0,49%	0,10%
<b>H</b>	Spese di emissione	1,20%	0,24%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
<b>I</b>	Premio Versato	100%	-
<b>L=I – (G + H)</b>	Capitale Nominale	98,31%	
<b>M=L-(A+C+D-F)</b>	Capitale Investito	96,43%	

**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 successiva Sezione C.

Denominazione della proposta di investimento	<b>619_PU_493A - reinvestimento di capitali in scadenza</b>		
Codice	<b>619_PU_493A</b>		
Finalità della proposta di investimento	<p>La presente proposta ha come obiettivo l'incremento del capitale investito. Per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimenti orientati sia nel comparto obbligazionario sia in modo significativo in quello azionario.</p> <p>La presente proposta ha altresì un obiettivo di protezione del capitale pari all'80% del massimo valore della quota raggiunto dal Nav dal momento di costituzione del Fondo e una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato.</p>		
<b>6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO</b>			
Tipologia di gestione del fondo interno	Obiettivo di rendimento/protetta		
Obiettivo della gestione	<p>Il Fondo interno <b>Fondo Reale Consolida</b> ha come obiettivo l'incremento del capitale investito. Per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimenti orientati sia nel comparto obbligazionario che nel comparto azionario con una misura di volatilità media annua attesa compresa tra l'1,00% e l'8,00%. Il Fondo ha altresì un obiettivo di protezione del capitale investito pari all'80% del massimo valore del Nav raggiunto dal momento della costituzione del Fondo.</p>		
Valuta di denominazione	Euro		
<b>7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</b>			
Per la presente proposta di investimento l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 5 anni.			
<b>8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO</b>			
Grado di rischio	<b>Grado di rischio</b> L'investimento nel Fondo comporta un grado di rischio medio.		
	<b>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</b> Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).		
	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
	Il rendimento è <b>negativo</b>	78,728%	91,272%
	Il rendimento è positivo ma <b>inferiore</b> a quello delle attività finanziarie prive di rischio	0,000%	-
Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> a quello delle attività finanziarie prive di rischio	21,110%	104,631%	
Il rendimento è positivo è <b>superiore</b> a quello delle attività finanziarie prive di rischio	0,162%	128,670%	

	<p><b>Avvertenza: I valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</b></p> <p><b>Si rinvia per maggiori informazioni alla Parte III, Sez. B, par. 8 del presente Prospetto d'Offerta</b></p>
<p><b>9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO</b></p>	
<p>Categoria del fondo interno</p>	<p>Flessibile.</p>
<p>Principali tipologie di strumenti finanziari</p>	<p>La gestione del Fondo interno <b>Fondo Reale Consolida</b> è effettuata tramite una strategia Time Invariant Portfolio Protection (c.d.TIPP), che permette di ridurre la volatilità e i rischi di ribassi estremi del Fondo stesso. La strategia prevede una gestione dinamica degli attivi tra asset monetari (Componente Protetta) e asset obbligazionari/azionari (Componente a Rischio) in funzione dell'andamento della quota del Fondo e del rendimento delle obbligazioni rappresentative della componente protetta. Il peso di ogni asset all'interno della Componente a Rischio è determinato in modo tale da assicurare che la contribuzione di ogni asset al rischio globale del portafoglio sia stabile nel tempo.</p> <p>In particolare, in caso di andamento positivo dei mercati finanziari in cui il Fondo è esposto, la percentuale della Componente a Rischio potrà arrivare a costituire il 100% del patrimonio del Fondo e potrà essere esposta anche in maniera preponderante ai mercati azionari. Viceversa, in caso di andamento negativo dei mercati in cui il Fondo è esposto, si determinerà un'allocazione del patrimonio maggiormente indirizzata verso la Componente Protetta.</p> <p>L'universo d'investimento é rappresentato da un paniere di OICR diversificato in termini di asset class e ripartizione geografica.</p> <p>La politica di investimento è attuata attraverso un algoritmo oggettivo e prestabilito tra la Compagnia e Lyxor, tale da escludere la possibilità di conflitti di interesse nella scelta degli strumenti finanziari.</p> <p>Nel caso in cui, a seguito di un andamento dei mercati particolarmente negativo, il Fondo risulti investito esclusivamente nella Componente Protetta, la gestione dinamica degli investimenti del Fondo, secondo la Strategia TIPP, si interrompe fino alla Data di Scadenza e le commissioni complessivamente gravanti sul Fondo non verranno applicate. In questo caso, il valore della quota non subirà variazioni del suo valore fino alla data di scadenza.</p> <p><b>Al fine di assicurare il raggiungimento dell'obiettivo di protezione, la Società ha sottoscritto con Société Générale uno specifico contratto di protezione finanziaria in virtù del quale Société Générale provvederà, a reintegrare il Fondo con capitali di sua proprietà al fine di garantire che il valore unitario di quota in qualsiasi momento della durata contrattuale non risulti inferiore al Livello Minimo di Protezione. Si evidenzia che la Società non offre alcuna garanzia di rimborso del premio versato o di rendimento minimo.</b></p> <p><b>Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protetta non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario</b></p>

	<b>Reale Mutua non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore ai premi versati.</b>
Aree geografiche/mercati di riferimento	L'esposizione degli investimenti è aperta a tutte le aree geografiche, anche diverse dall'area euro.
Categorie di emittenti	L'investimento azionario avviene principalmente in Società operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento. L'investimento obbligazionario avviene principalmente in titoli governativi o emessi da organizzazioni internazionali.
Specifici fattori di rischio	<b>Duration</b> – La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration variabile tra 4 e 6 anni. <b>Merito di credito</b> – Gli OICR obbligazionari investono prevalentemente in obbligazioni con merito di credito coerente con la finalità della gestione. <b>Paesi Emergenti</b> – Gli OICR azionari possono investire in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. <b>Rischio di Cambio</b> – È prevista una gestione attiva del rischio di cambio.
Operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.
Tecnica di gestione	<b>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</b> – L'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario e azionario verrà adeguata in funzione delle condizioni di mercato. La scelta degli OICR nei quali investire avverrà sulla base dell'analisi periodica di specifici indicatori di rischio-rendimento. Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. <b>Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B.</b>
Destinazione dei proventi	Il fondo è ad accumulazione dei proventi.
<b>10. GARANZIA DELL'INVESTIMENTO</b>	
<b>Reale Mutua non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito (o dei premi versati), né di corresponsione di un rendimento minimo, a scadenza e durante la vigenza del contratto. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per l'Investitore-Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote e la possibilità di ricevere a scadenza un capitale inferiore ai premi versati.</b>	
<b>11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)</b>	
Per evidenziare il profilo di rischio del Fondo Interno si è individuata, come parametro di riferimento, la volatilità media annua attesa della quota, che risulta essere compresa tra l'1,00% e l'8,00%. La volatilità media annua attesa esprime il livello di rischio insito nell'investimento; maggiore è questa grandezza, espressa percentualmente, più elevata è la connotazione speculativa con conseguente opportunità di profitto o rischio di perdita.	
<b>12. CLASSI DI QUOTE</b>	
Non sono previste classi di quote.	
<b>13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI</b>	
La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (5 anni), nell'ipotesi di una sottoscrizione effettuata tramite versamento unico di importo pari a 2.500,00 euro. Con riferimento al momento della	

sottoscrizione, il premio versato 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 rappresenta il capitale investito.

Tav. 1 – Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante premio unico.		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>A</b>	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
<b>B</b>	Commissioni di gestione	-	1,75%
<b>C</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>D</b>	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Altri costi successivi al versamento	-	0,00%
<b>F</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>G</b>	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
<b>H</b>	Spese di emissione	1,20%	0,24%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
<b>I</b>	Premio Versato	100%	-
<b>L=I – (G + H)</b>	Capitale Nominale	98,80%	
<b>M=L-(A+C+D-F)</b>	Capitale Investito	98,80%	

**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 successiva Sezione C.

## B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

### 14. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA

Alla scadenza contrattuale, Reale Mutua liquida un importo pari a quello ottenuto moltiplicando il numero delle quote attribuite al contratto per il loro valore unitario del giorno stesso di scadenza (o del primo giorno lavorativo successivo, se tale data coincide con un giorno non lavorativo).

Il valore di quota del Fondo interno viene determinato il 2° giorno lavorativo di ogni settimana ed è pari al patrimonio netto diviso il numero di quote componenti il Fondo interno relativo al giorno lavorativo precedente. Il valore così determinato, attribuito come valore del giorno precedente, rimane costante fino a una nuova attribuzione.

I crediti d'imposta del Fondo e le eventuali commissioni retrocesse dalle società di gestione dei fondi d'investimento mobiliare alla Società, laddove previsti, vengono attribuiti al Fondo con cadenza in linea con la valorizzazione della quota.

**Si rinvia alla Sezione C), paragrafo 19 per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul capitale maturato.**

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

L'Investitore-Contraente, **trascorso 1 anno dalla data di decorrenza**, può richiedere il riscatto totale o parziale delle quote attribuite al contratto.

Il valore di riscatto è pari al prodotto tra il numero delle quote attribuite al contratto, il valore unitario della quota, rilevato il 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto, e la percentuale riportata nella tabella alla successiva Sezione C, articolo 19.1.4.

Tale percentuale varia a seconda degli anni interamente trascorsi dalla decorrenza del contratto.

L'Investitore-Contraente ha, inoltre, la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto con le stesse modalità della liquidazione totale, in questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota parte non riscattata.

Il riscatto parziale è concesso **per importi non inferiori a 500,00 euro, purché il valore del riscatto totale residuo non sia inferiore a 1.500,00 euro.**

Con la richiesta di riscatto totale decade la copertura per il caso morte e con la riscossione dell'importo si determina l'immediato scioglimento del contratto.

**Il riscatto, totale o parziale, potrebbe comportare effetti economici negativi, in quanto l'importo liquidato in caso di riscatto in considerazione della natura finanziaria dei fondi e della volatilità degli stessi, potrebbe essere inferiore ai premi versati.**

**Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia alla successiva Sezione D, articolo 23.**

I crediti d'imposta del fondo e le eventuali commissioni retrocesse dalle società di gestione dei fondi d'investimento mobiliare alla Società, laddove previsti, vengono attribuiti al fondo con cadenza in linea con la valorizzazione della quota.

## 16. OPZIONI CONTRATTUALI

Su richiesta dell'Investitore-Contraente, tramite raccomandata **entro 2 mesi prima della scadenza contrattuale**, l'importo complessivo del capitale rivalutato liquidabile, al netto dell'imposta sostitutiva, potrà a scelta essere convertito, totalmente o parzialmente, in una delle seguenti forme di rendita:

- 1) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che il Beneficiario-Assicurato è in vita;
- 2) una rendita annua rivalutabile pagabile in modo certo per un numero di anni a scelta del dell'Investitore-Contraente variabile tra 5 e 15 e, successivamente, fino a che il Beneficiario-Assicurato è in vita;
- 3) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino al decesso del Beneficiario-Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una seconda persona, da designarsi al momento della conversione, fino a che questa è in vita.

I coefficienti e le condizioni per la determinazione della rendita annua di opzione sono quelli che risulteranno in vigore all'epoca di conversione del capitale in rendita. La scelta della rendita è irreversibile e non potrà essere modificata per l'intera durata contrattuale.

La rendita annua **non potrà essere riscattata** durante il periodo di godimento.

Reale Mutua invierà all'Investitore-Contraente (al più tardi 60 giorni prima della data prevista per l'esercizio dell'opzione) una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili con i relativi costi e condizioni economiche.

## **B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE DEI RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATI)**

### **17. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO**

#### **17.1 Copertura assicurativa caso morte**

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il rimborso di un capitale pari al prodotto tra il numero delle quote attribuite al contratto alla data del decesso e il valore unitario della quota, rilevato il 6° giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene la comunicazione di decesso.

**L'importo, in considerazione della natura finanziaria dei fondi e della volatilità del valore degli stessi, potrà essere anche inferiore ai premi versati.**

In aggiunta, la Società corrisponde la Garanzia Beneficiari che prevede, per entrambe le tariffe, un importo calcolato sulla base di una percentuale applicata al controvalore delle quote (pari al 15,00% se l'età dell'Assicurato alla scadenza contrattuale è inferiore o uguale a 55 anni, altrimenti pari all'1,00%).

**L'importo massimo assicurabile dalla Garanzia Beneficiari non potrà essere superiore a 50.000,00 euro.**

\*\*\*

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 che l'Investitore-Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, **si rinvia all'articolo 13 delle Condizioni contrattuali.**

### **18. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI**

Non sono previste altre opzioni contrattuali.

## **C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)**

### **19. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO**

#### **19.1. COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

##### **19.1.1. Spese di emissione**

##### **Tariffa 492A (capitali a nuovo)**

Il contratto prevede un caricamento per spese di emissione pari a **30,00 euro** applicati alla sottoscrizione del contratto.

Per ogni versamento aggiuntivo viene applicato un costo pari a **10,00 euro**.

##### **Tariffa 493A (capitali derivanti da reinvestimento)**

Il contratto prevede un caricamento per spese di emissione pari a **30,00 euro** applicati alla sottoscrizione del contratto.

Per ogni versamento aggiuntivo viene applicato un costo pari a **10,00 euro**.

### 19.1.2. Costi di caricamento

#### Tariffa 492A (capitali a nuovo)

Il contratto prevede un costo pari al **2,40%** (comprensivo del costo dello 0,50% per le coperture assicurative descritto successivamente) del premio al momento della sottoscrizione del contratto e per ogni versamento aggiuntivo.

#### Tariffa 493A (capitali derivanti da reinvestimento)

Non previsti.

### 19.1.3. Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

#### Tariffa 492A (capitali a nuovo)

Il contratto prevede un costo pari allo 0,50% dei premi netti per la copertura assicurativa del rischio di decesso dell'Assicurato denominata Garanzia Beneficiari.

#### Tariffa 493A (capitali derivanti da reinvestimento)

Non previsti.

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

#### Tariffa 492A (capitali a nuovo)

Il costo di riscatto corrisponde al controvalore delle quote moltiplicato per la percentuale riportata nella seguente tabella in funzione degli anni interi trascorsi dalla decorrenza contrattuale:

Anni interi trascorsi dalla decorrenza del contratto	% costo di riscatto
1	4,00%
2	3,00%
3	2,00%
4	1,00%
5	0,00%

Il controvalore di ciascuna quota è quello del 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto.

#### Tariffa 493A (capitali derivanti da reinvestimento)

Il costo di riscatto corrisponde al controvalore delle quote moltiplicato per la percentuale riportata nella seguente tabella in funzione degli anni interi trascorsi dalla decorrenza contrattuale:

Anni interi trascorsi dalla decorrenza del contratto	% costo di riscatto
1	3,00%
2	2,50%
3	2,00%
4	1,00%
5	0,00%

## Parte I

Il controvalore di ciascuna quota è quello del 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto.

### 19.1.5. Costi di switch

Su questo contratto non sono previsti switch

## 19.2. COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

### a) Commissione di gestione

La commissione di gestione è calcolata settimanalmente sul patrimonio del Fondo interno e prelevata trimestralmente nella misura quantificata nella tabella sotto riportata.

Commissione di gestione trimestrale	Commissione di gestione annuale
0,4375%	1,75%

### b) Commissione di performance

Non sono previste commissioni di performance.

### c) commissione di gestione degli OICR

Commissioni di gestione per le diverse linee di OICR	Max 2,00% annuo
--	-----------------

## 19.3. ALTRI COSTI

Sono previsti anche i seguenti costi, gravanti totalmente o in parte sul prodotto:

- oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo e ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo, di pubblicazione del valore della quota, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo.

## 20. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Non sono previste agevolazioni finanziarie a favore dell'Investitore–Contraente connesse alla partecipazione al Fondo interno **Fondo Reale Consolida**.

## 21. REGIME FISCALE

In vigore alla redazione del presente Prospetto d'Offerta.

### A) Regime fiscale dei premi

#### Benefici fiscali

La parte di premio nei fondi interni unit linked destinata alla **copertura del rischio morte è detraibile** dall'imposta dovuta dal Contraente ai fini Irpef come da normativa vigente (art.15, c. 1, lett. f), del D.p.r. 917/1986).

## Parte I

Tale detrazione è riconosciuta al Contraente qualora l'Assicurato sia il Contraente stesso oppure un familiare fiscalmente a carico.

### **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**

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 al netto del costo delle coperture di rischio.

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 del fondo interno, nel 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 del fondo interno 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, RISCATTO E SWITCH**

### **22. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO**

#### **22.1 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;

## Parte I

- **compilare e firmare il modulo di autocertificazione FATCA-CRS;**
- **compilare e firmare la Proposta** fornendo i propri dati anagrafici, quelli dell'Assicurato, designando i Beneficiari, indicando l'ammontare del premio che vuole versare e la ripartizione dello stesso sulle linee di investimento;
- **sottoscrivere il contratto;**
- **versare il premio.**

Il versamento dei premi potrà essere effettuato con assegno circolare o bancario intestato a Società Reale Mutua di Assicurazioni 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 Società Reale Mutua di Assicurazioni presso Banca Reale S.p.A., codice IBAN **IT060031380100000012992558**, indicando come causale: CODICE AGENZIA – REALE QUOTA PROTETTA – 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.**

Reale Mutua:

- **consegna copia del Prospetto d'Offerta all'Investitore-Contraente;**
- **fissa la data di decorrenza del contratto** che corrisponde con il 1° giorno lavorativo della settimana successiva alla sottoscrizione del contratto; da tale data decorrono le garanzie assicurative;
- **consegna all'investitore-Contraente il contratto sottoscritto** nel quale vengono riportati il premio versato alla sottoscrizione del contratto, il premio investito, la data di decorrenza.

Il capitale iniziale è pari al premio al premio netto diminuito del caricamento proporzionale al premio.

Il **valore unitario** iniziale di ogni quota è:

- **per il versamento del premio unico**, quello del giorno di decorrenza del contratto coincidente con il **primo giorno lavorativo della settimana successiva alla data di sottoscrizione del contratto;**
- **per i versamenti aggiuntivi**: quello della ricorrenza mensile successiva al versamento stesso, purché tale ricorrenza sia coincidente o successiva al primo giorno lavorativo della settimana seguente. Nel caso in cui tale data sia un giorno non lavorativo, il valore attribuito è quello del primo giorno lavorativo successivo.

Nel caso in cui Reale Mutua decida di costituire nuovi fondi sui quali poter effettuare versamenti successivi, verrà consegnata preventivamente all'Investitore-Contraente la relativa informativa tratta dal Prospetto d'Offerta aggiornato, unitamente al Regolamento dei fondi.

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

Il contratto entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il primo premio pattuito, alle ore 24 del giorno lavorativo della settimana successiva alla data di sottoscrizione del contratto.

Parte I

La data di perfezionamento del contratto coincide con la data di versamento del premio.

**Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, articolo 6.**

Reale Mutua provvederà a comunicare all'Investitore-Contraente, entro 7 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, l'ammontare del premio lordo e di quello investito, la data di decorrenza del contratto, i fondi di investimento su cui è stato ripartito il premio, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario, nonché la data di valorizzazione.

È prevista analoga comunicazione, entro gli stessi termini, al versamento di ciascun premio aggiuntivo.

### **22.2 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.

### **22.3 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 19.1.1.

## **23. 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](http://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](mailto:buongiornoreale@realemutua.it)

**Il valore di riscatto può risultare inferiore ai premi versati.**

**Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, articolo 9.**

## **24. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (C.D. SWITCH)**

Il contratto prevede un solo Fondo interno e pertanto non sono possibili switch tra fondi.

È facoltà dell'Investitore - Contraente effettuare versamenti aggiuntivi o switch in nuovi fondi o comparti istituiti successivamente alla prima sottoscrizione, previa consegna da parte della Società della relativa informativa contenuta nel Prospetto d'Offerta aggiornato.

**Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, sezione C, articolo 6.**

## **E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **25. 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.

### **26. 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.

### **27. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI**

Il valore unitario delle quote delle singole linee di investimento, al netto di qualsiasi onere a carico delle linee stesse, viene valorizzato settimanalmente e giornalmente pubblicato su <Il Sole 24 ORE> e sul sito internet della Società all'indirizzo [www.realemutua.it/rma/prodotti/quotazioni-vita](http://www.realemutua.it/rma/prodotti/quotazioni-vita).

Reale Mutua si impegna, su richiesta dell'Investitore-Contraente, a consegnare in fase precontrattuale l'ultimo rendiconto della gestione dei fondi.

Inoltre, la Società si impegna a trasmettere entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione contrattuale, contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch;
- numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

La Società si impegna, inoltre, a trasmettere 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, dei costi effettivi e del turnover di portafoglio dei fondi interni cui sono collegate le prestazioni del contratto.

Reale Mutua si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'Offerta, concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi, il profilo di rischio del prodotto.

La Società si impegna, anche, a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente, qualora in corso di contratto il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30,00% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10,00%. La comunicazione sarà effettuata entro 10 giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

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, la Società consegna all'Investitore-Contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che metta 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.

Parte I

Il Prospetto d'Offerta aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei fondi, i Regolamenti dei fondi interni e tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito internet della società all'indirizzo [www.realemutua.it](http://www.realemutua.it).

La informiamo che su [www.realemutua.it](http://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 – 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**

A handwritten signature in purple ink, appearing to read 'Filippone', with a stylized flourish above the name.