

## Scopo

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

## Prodotto

**Nome del prodotto:** INVESTI MULTIRAMO – tar. ITA496I - ITA906I

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

**Sito internet:** [www.italiana.it](http://www.italiana.it)

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

**Autorità competente dell'ideatore di PRIIP:** CONSOB

**Data di realizzazione del KID:** 10 dicembre 2019

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

INVESTI MULTIRAMO è un prodotto di investimento assicurativo a premio unico con prestazioni collegate in parte ad una Gestione Separata denominata "Prefin Plus" e in parte a una sola linea d'investimento scelta dall'investitore tra "Obbligazionaria Globale", "Bilanciata Globale", "Azionaria Globale" del fondo interno Unit Linked "InvestiMultiramo".

### Obiettivi

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

### Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

Le informazioni specifiche su ciascuna opzione sono disponibili nelle pagine successive del presente Documento.

### Prestazioni assicurative e costi

In caso di decesso dell'Assicurato, Italiana Assicurazioni liquida la prestazione assicurata, pari alla somma del capitale maturato nella Gestione Separata e dal controvalore delle quote disinvestite dalla componente Unit Linked maggiorata di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato.

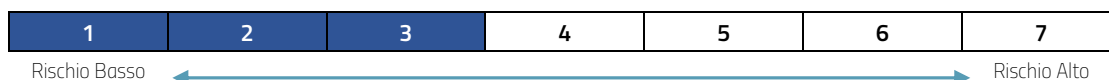
**Il valore di tali prestazioni è riportato nella sezione intitolata "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento".**

### Data di scadenza

Il contratto è a vita intera, pertanto la sua durata è pari al periodo compreso tra la decorrenza del contratto e il decesso dell'Assicurato.

Italiana Assicurazioni non è autorizzata ad estinguere unilateralmente il Contratto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

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

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto a confronto con altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto a un livello **da 1 a 3 su 7**, in base all'opzione di investimento prescelta.

Si evidenzia che i rischi, i rendimenti e le performance associati a questo prodotto dipendono dalla scelta delle opzioni di investimento prescelte, quindi si raccomanda di **leggere con particolare attenzione le informazioni e i parametri di rischio presenti nelle pagine successive del presente Documento.**

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

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

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

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

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

#### Investimento 10.000 euro

| Scenari di disinvestimento            | Dopo 1 anno        | Dopo 5 anni          | Dopo 10 anni           |
|---------------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| <b>Costi totali</b>                   | Da 341,11 a 528,51 | Da 763,12 a 1.870,21 | Da 1.336,17 a 3.257,71 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | Da 3,43% a 5,69%   | Da 1,62% a 4,39%     | Da 1,46% a 4,22%       |

### Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

#### Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

|                         |                                                           |                  |                                                                                                                                                                         |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Costi una tantum</b> | <b>Costi di ingresso</b>                                  | Da 0,05% a 0,15% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.                                                                                       |
|                         | <b>Costi di uscita</b>                                    | Da 0,00% a 0,01% | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.                                                                                                            |
| <b>Costi correnti</b>   | <b>Costi di transazione del portafoglio</b>               | Da 0,00% a 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                                          |
|                         | <b>Altri costi correnti</b>                               | Da 0,01% a 4,16% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.                                                                                          |
| <b>Oneri accessori</b>  | <b>Commissioni di performance</b>                         | Da 0,00% a 1,30% | Impatto della commissione di performance. Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento. |
|                         | <b>Carried interests (commissioni di overperformance)</b> | Da 0,00% a 0,00% | Impatto dei carried interests. Tratteniamo questa commissione se l'investimento ha ottenuto una overperformance.                                                        |

I costi variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti.

## Quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

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

E' possibile riscattare il prodotto dopo almeno 30 giorni dalla data di decorrenza della polizza. Sono previsti costi amministrativi per singola operazione di riscatto parziale e per riscatto totale pari a 5 euro. Qualora il riscatto (totale o parziale) venga richiesto prima del termine della quarta annualità di polizza, sono inoltre previste, esclusivamente per la componente di Ramo I, delle commissioni di disinvestimento, la cui aliquota è determinata in funzione degli anni trascorsi, come indicato nella seguente tabella:

| Riscatto nel corso della:        | % costo di riscatto |
|----------------------------------|---------------------|
| 1 <sup>a</sup> annualità         | 3,00%               |
| 2 <sup>a</sup> annualità         | 1,00%               |
| 3 <sup>a</sup> annualità         | 0,75%               |
| 4 <sup>a</sup> annualità         | 0,50%               |
| 5 <sup>a</sup> annualità e oltre | nessuna penalità    |

### Come presentare reclami?

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

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

Per ogni altra informazione, consultare il **Sito internet della Società** alla sezione **reclami** al seguente indirizzo: [www.italiana.it](http://www.italiana.it)

### Altre informazioni rilevanti

Il contratto prevede l'investimento del 25% del premio unico iniziale nella Gestione Separata "Prefin Plus" e del restante 75% in una sola delle linee di fondi interni Unit Linked tra "Obbligazionaria Globale", "Bilanciata Globale", "Azionaria Globale".

Il prodotto consente di effettuare versamenti integrativi, secondo le modalità previste dalle Condizioni di Assicurazione.

#### Opzione di conversione in Rendita

Il Contraente può richiedere la conversione del valore di riscatto disponibile sul contratto, purché di importo almeno pari a 50.000,00 euro, in una rendita vitalizia pagabile in rate annuali posticipate che potrà assumere una delle seguenti forme:

- a) rendita vitalizia rivalutabile pagabile per tutta la vita dell'Assicurato;
- b) rendita rivalutabile pagabile in modo certo nei primi 5 o 10 anni, e successivamente per tutta la vita dell'Assicurato;
- c) rendita vitalizia rivalutabile pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona fino a che questa è in vita.

#### Opzione Cedola

Servizio attivabile che prevede la liquidazione annuale di una prestazione ricorrente, di importo pari alla rivalutazione riconosciuta sull'investimento nella Gestione Separata.

La documentazione contrattuale contenente ulteriori informazioni è disponibile sul sito [www.italiana.it](http://www.italiana.it)

## Scopo

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

**Nome dell'opzione di investimento: PREFIN PLUS**

## Cos'è questa opzione di investimento?

### Tipo

PREFIN PLUS è un fondo con una gestione separata degli investimenti.

### Obiettivi

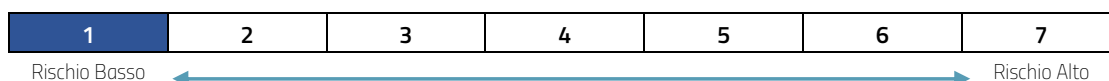
Il fondo "PREFIN PLUS" persegue l'obiettivo di proteggere il capitale e ricercare un incremento dello stesso. La politica degli investimenti è orientata alla prudenza, con l'intenzione di realizzare rendimenti stabili nel medio-lungo periodo.

### Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

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

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

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

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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello **1 su 7**, che corrisponde alla classe di rischio **più bassa**.

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

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

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

### Scenari di performance

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

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

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

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

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

Investimento 10.000 euro  
Premio assicurativo 3,44 euro

| Scenari di sopravvivenza |                                       | 1 anno   | 5 anni    | 10 anni   |
|--------------------------|---------------------------------------|----------|-----------|-----------|
| Scenario di stress       | Possibile rimborso al netto dei Costi | 9.747,00 | 9.845,50  | 9.845,50  |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | -2,53%   | -0,31%    | -0,16%    |
| Scenario sfavorevole     | Possibile rimborso al netto dei Costi | 9.845,47 | 10.410,29 | 11.035,47 |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | -1,55%   | 0,81%     | 0,99%     |
| Scenario moderato        | Possibile rimborso al netto dei Costi | 9.864,68 | 10.453,99 | 11.101,14 |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | -1,35%   | 0,89%     | 1,05%     |
| Scenario favorevole      | Possibile rimborso al netto dei Costi | 9.883,73 | 10.499,72 | 11.168,01 |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | -1,16%   | 0,98%     | 1,11%     |

| Scenario di morte |                                                                       | 1 anno   | 5 anni    | 10 anni   |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------|-----------|-----------|
| Decesso           | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | 9.969,37 | 10.458,99 | 11.106,14 |

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

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

### Quali sono i costi?

#### Andamento dei costi nel tempo

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

Investimento 10.000 euro

| Scenari di disinvestimento            | Dopo 1 anno | Dopo 5 anni | Dopo 10 anni |
|---------------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Costi totali                          | 376,07      | 763,12      | 1.336,17     |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,86%       | 1,62%       | 1,46%        |

#### Composizione dei costi

La seguente tabella rappresenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

|                  |                                                    |       |                                                                                                                                                                         |
|------------------|----------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum | Costi di ingresso                                  | 0,15% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.                                                                                       |
|                  | Costi di uscita                                    | 0,00% | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.                                                                                                            |
| Costi correnti   | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                                          |
|                  | Altri costi correnti                               | 0,01% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.                                                                                          |
| Oneri accessori  | Commissioni di performance                         | 1,30% | Impatto della commissione di performance. Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento. |
|                  | Carried interests (commissioni di overperformance) | 0,00% | Impatto dei carried interests. Tratteniamo questa commissione se l'investimento ha ottenuto una overperformance.                                                        |

## Scopo

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

**Nome dell'opzione di investimento: OBBLIGAZIONARIA GLOBALE**

## Cos'è questa opzione di investimento?

### Tipo

OBBLIGAZIONARIA GLOBALE è una linea d'investimento del fondo interno "INVESTIMULTIRAMO" di tipo Unit Linked.

### Obiettivi

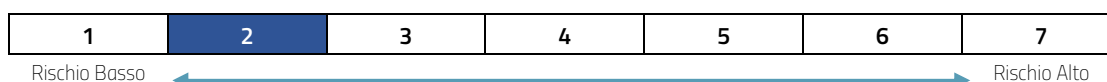
La linea "OBBLIGAZIONARIA GLOBALE" ha come obiettivo l'accrescimento del capitale conferito mediante investimento nelle categorie obbligazionaria/monetaria/azionaria e, per quanto concerne gli investimenti indivisa diversa dall'Euro, nel mercato valutario.

### Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

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

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

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

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto a confronto con altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello **2 su 7**, che corrisponde alla classe di rischio **bassa**.

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

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

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

### Scenari di performance

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

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

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

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

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

Investimento 10.000 euro  
Premio assicurativo 87,25 euro

| Scenari di sopravvivenza |                                       | 1 anno    | 5 anni    | 10 anni  |
|--------------------------|---------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Scenario di stress       | Possibile rimborso al netto dei Costi | 9.028,08  | 8.317,90  | 7.751,89 |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | -9,72%    | -3,62%    | -2,51%   |
| Scenario sfavorevole     | Possibile rimborso al netto dei Costi | 9.335,63  | 8.372,28  | 7.504,09 |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | -6,64%    | -3,49%    | -2,83%   |
| Scenario moderato        | Possibile rimborso al netto dei Costi | 9.707,81  | 9.152,12  | 8.500,76 |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | -2,92%    | -1,76%    | -1,61%   |
| Scenario favorevole      | Possibile rimborso al netto dei Costi | 10.086,17 | 10.007,33 | 9.594,45 |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | 0,86%     | 0,01%     | -0,41%   |

| Scenario di morte |                                                                       | 1 anno    | 5 anni   | 10 anni  |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------|----------|----------|
| Decesso           | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | 10.198,45 | 9.614,98 | 8.931,04 |

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

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

### Quali sono i costi?

#### Andamento dei costi nel tempo

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

Investimento 10.000 euro

| Scenari di disinvestimento            | Dopo 1 anno | Dopo 5 anni | Dopo 10 anni |
|---------------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Costi totali                          | 341,11      | 1.045,49    | 1.830,27     |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,43%       | 2,20%       | 2,03%        |

#### Composizione dei costi

La seguente tabella rappresenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

|                  |                                                    |       |                                                                                                                                                                         |
|------------------|----------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum | Costi di ingresso                                  | 0,06% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.                                                                                       |
|                  | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.                                                                                                            |
| Costi correnti   | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                                          |
|                  | Altri costi correnti                               | 1,96% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.                                                                                          |
| Oneri accessori  | Commissioni di performance                         | 0,00% | Impatto della commissione di performance. Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento. |
|                  | Carried interests (commissioni di overperformance) | 0,00% | Impatto dei carried interests. Tratteniamo questa commissione se l'investimento ha ottenuto una overperformance.                                                        |

## Scopo

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

**Nome dell'opzione di investimento: BILANCIATA GLOBALE**

## Cos'è questa opzione di investimento?

### Tipo

BILANCIATA GLOBALE è una linea d'investimento del fondo interno "INVESTIMULTIRAMO" di tipo Unit Linked.

### Obiettivi

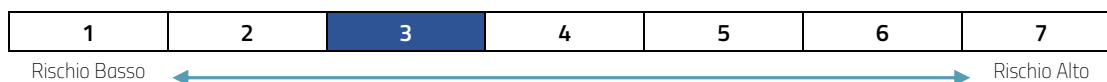
La linea "BILANCIATA GLOBALE" ha come obiettivo l'accrescimento del capitale conferito mediante investimento nelle categorie obbligazionaria/monetaria/azionaria e, per quanto concerne gli investimenti indivisa diversa dall'Euro, nel mercato valutario.

### Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

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

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

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

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto a confronto con altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello **3 su 7**, che corrisponde alla classe di rischio **medio-bassa**.

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

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

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

### Scenari di performance

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

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

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

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

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



Investimento 10.000 euro  
Premio assicurativo 87,49 euro

| Scenari di sopravvivenza |                                       | 1 anno    | 5 anni    | 10 anni  |
|--------------------------|---------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Scenario di stress       | Possibile rimborso al netto dei Costi | 8.504,10  | 7.351,30  | 6.489,79 |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | -14,96%   | -5,97%    | -4,23%   |
| Scenario sfavorevole     | Possibile rimborso al netto dei Costi | 8.953,01  | 7.499,96  | 6.262,55 |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | -10,47%   | -5,59%    | -4,57%   |
| Scenario moderato        | Possibile rimborso al netto dei Costi | 9.638,71  | 8.813,96  | 7.877,49 |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | -3,61%    | -2,49%    | -2,36%   |
| Scenario favorevole      | Possibile rimborso al netto dei Costi | 10.341,26 | 10.338,60 | 9.852,12 |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | 3,41%     | 0,67%     | -0,15%   |

| Scenario di morte |                                                                       | 1 anno    | 5 anni   | 10 anni  |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------|----------|----------|
| Decesso           | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | 10.125,90 | 9.259,91 | 8.276,61 |

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

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

### Quali sono i costi?

#### Andamento dei costi nel tempo

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

Investimento 10.000 euro

| Scenari di disinvestimento            | Dopo 1 anno | Dopo 5 anni | Dopo 10 anni |
|---------------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Costi totali                          | 387,77      | 1.258,57    | 2.212,33     |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,89%       | 2,67%       | 2,50%        |

#### Composizione dei costi

La seguente tabella rappresenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

|                  |                                                    |       |                                                                                                                                                                         |
|------------------|----------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum | Costi di ingresso                                  | 0,06% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.                                                                                       |
|                  | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.                                                                                                            |
| Costi correnti   | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                                          |
|                  | Altri costi correnti                               | 2,43% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.                                                                                          |
| Oneri accessori  | Commissioni di performance                         | 0,00% | Impatto della commissione di performance. Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento. |
|                  | Carried interests (commissioni di overperformance) | 0,00% | Impatto dei carried interests. Tratteniamo questa commissione se l'investimento ha ottenuto una overperformance.                                                        |

## Scopo

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

**Nome dell'opzione di investimento: AZIONARIA GLOBALE**

## Cos'è questa opzione di investimento?

### Tipo

AZIONARIA GLOBALE è una linea d'investimento del fondo interno "INVESTIMULTIRAMO" di tipo Unit Linked.

### Obiettivi

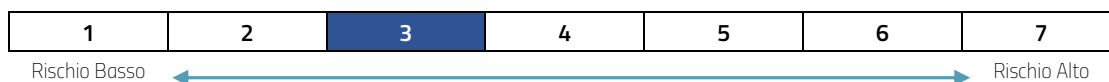
La linea "AZIONARIA GLOBALE" ha come obiettivo l'accrescimento del capitale conferito mediante investimento nelle categorie obbligazionaria/monetaria/azionaria e, per quanto concerne gli investimenti indivisa diversa dall'Euro, nel mercato valutario.

### Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

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

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

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

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto a confronto con altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello **3 su 7**, che corrisponde alla classe di rischio **medio-bassa**.

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

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

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

### Scenari di performance

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

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

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

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

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

Investimento 10.000 euro  
Premio assicurativo 100,97 euro

| Scenari di sopravvivenza |                                       | 1 anno    | 5 anni    | 10 anni   |
|--------------------------|---------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Scenario di stress       | Possibile rimborso al netto dei Costi | 7.531,35  | 5.425,77  | 4.193,61  |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | -24,69%   | -11,51%   | -8,32%    |
| Scenario sfavorevole     | Possibile rimborso al netto dei Costi | 8.989,03  | 8.840,27  | 9.446,34  |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | -10,11%   | -2,43%    | -0,57%    |
| Scenario moderato        | Possibile rimborso al netto dei Costi | 10.179,08 | 11.745,94 | 13.984,74 |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | 1,79%     | 3,27%     | 3,41%     |
| Scenario favorevole      | Possibile rimborso al netto dei Costi | 11.517,76 | 15.452,72 | 20.684,06 |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | 15,18%    | 9,09%     | 7,54%     |

| Scenario di morte |                                                                       | 1 anno    | 5 anni    | 10 anni   |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Decesso           | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | 10.693,28 | 12.338,48 | 14.689,23 |

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

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

### Quali sono i costi?

#### Andamento dei costi nel tempo

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

Investimento 10.000 euro

| Scenari di disinvestimento            | Dopo 1 anno | Dopo 5 anni | Dopo 10 anni |
|---------------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Costi totali                          | 528,51      | 1.870,21    | 3.257,71     |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,69%       | 4,39%       | 4,22%        |

#### Composizione dei costi

La seguente tabella rappresenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

|                  |                                                    |       |                                                                                                                                                                         |
|------------------|----------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum | Costi di ingresso                                  | 0,05% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.                                                                                       |
|                  | Costi di uscita                                    | 0,00% | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.                                                                                                            |
| Costi correnti   | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                                          |
|                  | Altri costi correnti                               | 4,16% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.                                                                                          |
| Oneri accessori  | Commissioni di performance                         | 0,00% | Impatto della commissione di performance. Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento. |
|                  | Carried interests (commissioni di overperformance) | 0,00% | Impatto dei carried interests. Tratteniamo questa commissione se l'investimento ha ottenuto una overperformance.                                                        |