

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: **RISPARMIO & INVESTIMENTO** – tar. ITAPACRI - ITA115R

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

Sito internet: www.italiana.it

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

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP: CONSOB

Data di realizzazione del KID: 1° gennaio 2019

Cos'è questo prodotto?

Tipo

RISPARMIO & INVESTIMENTO è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo Unit Linked a premio ricorrente, le cui prestazioni sono collegate a linee d'investimento di tipo Unit Linked scelte dall'investitore tra "Forza Prudente", "Forza Bilanciata", "Forza Dinamica", "Forza Aggressiva".

Obiettivi

Il prodotto ha come finalità l'incremento del capitale investito.

[Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto](#)

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

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

[Prestazioni assicurative e costi](#)

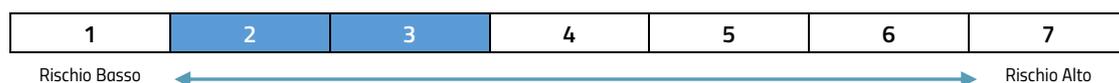
In caso di decesso dell'Assicurato, Italiana Assicurazioni liquida la prestazione assicurata, pari al controvalore delle quote disinvestite maggiorata di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'assicurato.

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 20 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

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

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una-tantum, i costi correnti e gli oneri accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi dei prodotti in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per l'uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

| Investimento 1.000 euro Scenari | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 10 anni | In caso di disinvestimento dopo 20 anni |
|---------------------------------------|--|---|---|
| Costi totali | Da 134,80 a 147,59 | Da 1.999,54 a 2.839,02 | Da 5.421,12 a 8.325,19 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | Da 13,86% a 16,32% | Da 4,04% a 5,89% | Da 2,93% a 4,48% |

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

| | | | |
|------------------|--|------------------|---|
| Costi una tantum | Costi di ingresso | Da 1,08% a 1,20% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. |
| | Costi di uscita | Da 0,00% a 0,00% | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza. |
| Costi correnti | Costi di transazione del portafoglio | Da 0,00% a 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. |
| | Altri costi correnti | Da 1,73% a 3,41% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti. |
| Oneri accessori | Commissioni di performance | Da 0,00% a 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) | 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 20 anni.

Trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza della polizza e purché siano state pagate almeno due intere annualità di premio, l'Investitore-Contraente ha il diritto di risolvere il contratto, totalmente o solo in parte, in qualsiasi momento. Qualora il piano sottoscritto in proposta non sia stato completato, al valore di riscatto verrà applicata una commissione di disinvestimento, calcolata sul premio annuo, pari al 4,50% moltiplicata per la differenza tra il numero dei premi stabiliti nel piano e quelli effettivamente pagati; Il riscatto parziale è possibile a condizione che siano state pagate almeno due intere annualità di premio, senza l'applicazione di commissioni di disinvestimento.

Condizioni per riscatto parziale:

- possibile non più di due volte per anno;
- il controvalore delle quote da riscattare deve essere almeno pari a 1.000,00 euro;
- il controvalore delle quote residue non deve essere inferiore a 1.000,00 euro;
- il controvalore delle quote residue non deve essere inferiore al doppio dell'importo del premio annuo del piano di accumulo.

Come presentare reclami?

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

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

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

Altre informazioni rilevanti

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

Scopo

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

Nome dell'opzione di investimento: FORZA PRUDENTE

Cos'è questa opzione di investimento?

Tipo

FORZA PRUDENTE è una linea d'investimento del fondo interno "ITALIANA UNIT" di tipo Unit Linked.

Obiettivi

La linea "FORZA PRUDENTE" ha come obiettivo quello di salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nei mercati monetari ed obbligazionari, rispondendo alle esigenze di chi sceglie una gestione prudente al fine di cautelare il rendimento e di consolidare il proprio patrimonio.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto della Linea 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 periodo, privilegiando investimenti orientati in prevalenza nel comparto obbligazionario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 20 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 20 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 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.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Sarà impossibile disinvestire anticipatamente oppure s

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 1.000 euro
Premio assicurativo 0,51 euro

Scenari di sopravvivenza

| | | 1 anno | 10 anni | 20 anni |
|----------------------------|---|----------|-----------|-----------|
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei Costi | 813,77 | 7.841,09 | 15.082,94 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,62% | -4,48% | -2,77% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei Costi | 858,78 | 8.708,85 | 17.941,86 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14,12% | -2,53% | -1,05% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei Costi | 889,84 | 9.340,50 | 19.717,13 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11,02% | -1,24% | -0,14% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei Costi | 920,80 | 9.991,47 | 21.680,15 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -7,92% | -0,02% | 0,76% |
| Importo investito cumulato | | 1.000,00 | 10.000,00 | 20.000,00 |
| Scenario di morte | | 1 anno | 10 anni | 20 anni |
| Decesso | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | 898,74 | 9.433,91 | 19.914,30 |
| | Premio assicurativo cumulato | 0,01 | 1,37 | 10,11 |

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

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

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una-tantum, i costi correnti e gli oneri accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi dei prodotti in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per l'uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

| Investimento 1.000 euro Scenari | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 10 anni | In caso di disinvestimento dopo 20 anni |
|---------------------------------------|--|---|---|
| Costi totali | 134,80 | 1.999,54 | 5.421,12 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 13,86% | 4,04% | 2,93% |

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 | 1,20% | 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 | 1,73% | 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 **RISPARMIO & INVESTIMENTO**.

Nome dell'opzione di investimento: FORZA BILANCIATA

Cos'è questa opzione di investimento?

Tipo

FORZA BILANCIATA è una linea d'investimento del fondo interno "ITALIANA UNIT" di tipo Unit Linked.

Obiettivi

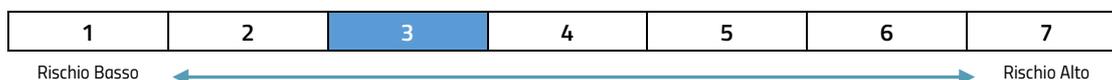
La linea "FORZA BILANCIATA" ha come obiettivo quello di consentire una significativa redditività derivante da investimenti bilanciati sia nel comparto obbligazionario che nel comparto azionario, rispondendo alle esigenze di chi, pur intendendo effettuare un investimento non di breve durata, sceglie un livello di rischio equilibrato.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto della Linea 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 periodo, privilegiando investimenti orientati in prevalenza nel comparto obbligazionario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 20 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 20 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 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 1.000 euro
Premio assicurativo 0,82 euro

Scenari di sopravvivenza

| | | 1 anno | 10 anni | 20 anni |
|----------------------------|---|----------|-----------|-----------|
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei Costi | 723,27 | 6.490,09 | 11.650,65 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -27,67% | -8,04% | -5,49% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei Costi | 847,50 | 9.936,68 | 24.666,07 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -15,25% | -0,12% | 1,96% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei Costi | 927,52 | 11.909,16 | 32.126,03 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -7,25% | 3,15% | 4,32% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei Costi | 1.013,29 | 14.360,48 | 42.161,86 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,33% | 6,49% | 6,67% |
| Importo investito cumulato | | 1.000,00 | 10.000,00 | 20.000,00 |
| Scenario di morte | | 1 anno | 10 anni | 20 anni |
| Decesso | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | 936,79 | 12.028,25 | 32.447,30 |
| | Premio assicurativo cumulato | 0,01 | 1,59 | 16,37 |

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 1.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

| Investimento 1.000 euro Scenari | In caso di | In caso di | In caso di |
|---------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | disinvestimento dopo 1 anno | disinvestimento dopo 10 anni | disinvestimento dopo 20 anni |
| Costi totali | 141,07 | 2.374,67 | 7.216,12 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 15,23% | 4,82% | 3,82% |

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 | 1,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. |
| | Costi di uscita | 0,00% | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza. |
| Costi correnti | Costi di transazione del portafoglio | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. |
| | Altri costi correnti | 2,72% | 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 **RISPARMIO & INVESTIMENTO**.

Nome dell'opzione di investimento: FORZA DINAMICA

Cos'è questa opzione di investimento?

Tipo

FORZA DINAMICA è una linea d'investimento del fondo interno "ITALIANA UNIT" di tipo Unit Linked.

Obiettivi

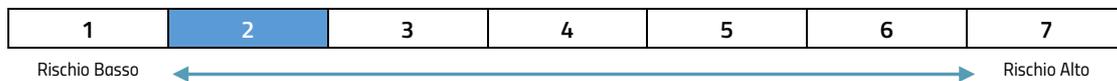
La linea "FORZA DINAMICA" ha come obiettivo quello di acconsentire l'accrescimento del capitale conferito mediante investimento nei mercati obbligazionario/monetario/azionario e, per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro, nel mercato valutario.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto della Linea 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 20 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 20 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 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 1.000 euro
Premio assicurativo 0,48 euro

Scenari di sopravvivenza

| | | 1 anno | 10 anni | 20 anni |
|------------------------------|---|----------|-----------|-----------|
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei Costi | 791,28 | 7.207,85 | 13.483,12 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,87% | -6,05% | -3,93% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei Costi | 848,61 | 8.682,53 | 18.270,03 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -15,14% | -2,59% | -0,87% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei Costi | 895,77 | 9.688,56 | 21.202,74 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -10,42% | -0,58% | 0,55% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei Costi | 944,88 | 10.806,98 | 24.675,24 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -5,51% | 1,41% | 1,96% |
| Importo investito cumulato | | 1.000,00 | 10.000,00 | 20.000,00 |
| Scenario di morte | | 1 anno | 10 anni | 20 anni |
| Decesso | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | 904,73 | 9.785,44 | 21.414,77 |
| Premio assicurativo cumulato | | 0,01 | 1,43 | 9,64 |

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 1.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

| Investimento 1.000 euro Scenari | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 10 anni | In caso di disinvestimento dopo 20 anni |
|---------------------------------------|--|---|---|
| Costi totali | 144,21 | 2.510,71 | 7.025,41 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 15,10% | 5,21% | 3,92% |

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 | 1,18% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. |
| | Costi di uscita | 0,00% | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza. |
| Costi correnti | Costi di transazione del portafoglio | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. |
| | Altri costi correnti | 2,74% | 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 **RISPARMIO & INVESTIMENTO**.

Nome dell'opzione di investimento: FORZA AGGRESSIVA

Cos'è questa opzione di investimento?

Tipo

FORZA AGGRESSIVA è una linea d'investimento del fondo interno "ITALIANA UNIT" di tipo Unit Linked.

Obiettivi

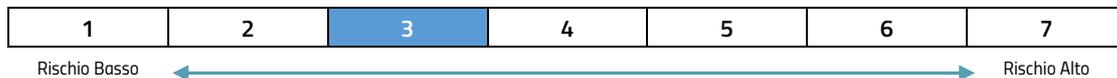
La linea "FORZA AGGRESSIVA" ha come obiettivo quello di consentire una crescita del capitale nel medio - lungo periodo, mediante forte concentrazione degli investimenti nel comparto azionario, con possibilità di elevata variabilità dei risultati nel corso del tempo, rispondendo alle esigenze di chi intende effettuare un investimento di ampio respiro.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

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

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 20 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 20 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 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 1.000 euro
Premio assicurativo 0,91 euro

Scenari di sopravvivenza

| | | 1 anno | 10 anni | 20 anni |
|----------------------------|---|----------|-----------|-----------|
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei Costi | 621,93 | 5.154,25 | 8.553,45 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -37,81% | -12,52% | -9,03% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei Costi | 807,46 | 9.501,88 | 24.439,78 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,25% | -0,93% | 1,87% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei Costi | 942,50 | 13.054,14 | 38.683,56 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -5,75% | 4,79% | 5,93% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei Costi | 1.094,00 | 18.083,80 | 62.528,09 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9,40% | 10,54% | 9,94% |
| Importo investito cumulato | | 1.000,00 | 10.000,00 | 20.000,00 |
| Scenario di morte | | 1 anno | 10 anni | 20 anni |
| Decesso | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | 951,92 | 13.184,68 | 39.070,40 |
| | Premio assicurativo cumulato | 0,01 | 1,95 | 18,27 |

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 1.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

| Investimento 1.000 euro Scenari | In caso di disinvestimento dopo | In caso di disinvestimento dopo | In caso di disinvestimento dopo |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | 1 anno | 10 anni | 20 anni |
| Costi totali | 147,59 | 2.839,02 | 8.325,19 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 16,32% | 5,89% | 4,48% |

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 | 1,08% | 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 | 3,41% | 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. |