

## 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:** ASSICURACAMBIANO MULTIASSET (Premio Unico) (codice tariffa ITA497CA - ITA906CA)

**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)

**CONSOB è responsabile della vigilanza di Italiana Assicurazioni S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.**

**Data di realizzazione del KID:** 27 dicembre 2024

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

ASSICURACAMBIANO MULTIASSET (Premio Unico) è un prodotto di investimento assicurativo di tipo multiramo che prevede di investire il premio unico iniziale secondo la seguente ripartizione:

- 40% nella Gestione Separata "Prefin Plus";
- 60% in una linea tra "Forza Bilanciata", "Forza Dinamica", "Forza Aggressiva" del Fondo interno Unit Linked "Italiana Unit".

### Termine

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.

### Obiettivi

ASSICURACAMBIANO MULTIASSET (Premio Unico) 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 prodotto si rivolge a Contraenti persone fisiche e giuridiche che intendano investire un capitale con un orizzonte temporale pari almeno a quello raccomandato (10 anni), con l'obiettivo di crescita e protezione del capitale. Il prodotto è anche indicato per destinare un capitale ai beneficiari.

E' richiesto un livello di conoscenza ed esperienza medio basso da parte del Cliente, il quale presenta una tolleranza al rischio da medio-bassa a molto alta ed è disposto ad accettare potenziali oscillazioni negative da contenute a significative rispetto al capitale investito e che dipendono dall'andamento dei mercati di riferimento e dall'asset allocation selezionata.

E' adatto inoltre anche a Contraenti che presentino una sensibilità bassa verso i temi di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG).

Alla sottoscrizione del contratto, il Contraente e l'Assicurato devono avere un'età minima di 18 anni e massima di 89 anni.

### 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 del controvalore delle quote disinvestite dalla componente Unit Linked maggiorato 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".

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

### Indicatore sintetico di rischio



Rischio più basso



Rischio più alto



**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 rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti del mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto

dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto a livello **da 2 a 4 su 7**, in base alle opzioni di investimento prescelte.

Si evidenzia che i rischi, i rendimenti e le performance associati a questo prodotto dipendono dalle 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?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

— Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

— 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi totali</b>	Da € 551 a € 662	Da € 775 a € 1.400	Da € 1.569 a € 3.312
Incidenza annuale dei costi	Da 5,5% a 6,6%	Da 1,5% a 2,6% ogni anno	Da 1,5% a 2,6% ogni anno

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. <b>0,0%</b>
<b>Costi di uscita</b>	Impatto dei costi di uscita dall'investimento. <b>NA</b>
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	Commissione di gestione annua applicata sul rendimento della Gestione Separata e dei Fondi prescelti. <b>Da 1,5% a 2,6%</b>
<b>Costi di transazione</b>	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. <b>0,0%</b>

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

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

Il Contraente può esercitare il diritto di riscatto trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto.

Il riscatto parziale è consentito a condizione che, al termine dell'operazione, il valore residuo su ogni linea non sia inferiore a 1.000,00 euro.

Qualora il riscatto (anche parziale) venga richiesto prima del termine della quarta annualità di polizza, è prevista l'applicazione di una commissione di disinvestimento, la cui aliquota è determinata in funzione degli anni trascorsi, come indicato nella seguente tabella:

Riscatto nel corso della:	% costo di riscatto
2 <sup>a</sup> annualità	3,75%
3 <sup>a</sup> annualità	2,50%
4 <sup>a</sup> annualità	1,25%
5 <sup>a</sup> annualità e oltre	nessuna penalità

## **Come presentare reclami?**

---

Eventuali reclami 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](mailto:benvenutitaliana@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 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 forme indicate nelle Condizioni di Assicurazione.

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

## Scopo

Nelle pagine seguenti vengono presentate le caratteristiche delle opzioni di investimento. Ogni opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## 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?

### Indicatore sintetico di rischio



Rischio più basso



Rischio più alto



**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 questa opzione rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'opzione 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 della Compagnia di pagare quanto dovuto.

Avete diritto alla restituzione del capitale investito in caso di decesso dell'Assicurato in qualsiasi momento esso avvenga durante la validità contrattuale e in caso di riscatto nel corso dell'anno successivo ad ogni ricorrenza quinquennale del contratto. 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 dell'opzione risulta diverso da quello raccomandato.

### Scenari di Performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo 0 Euro		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari di sopravvivenza				
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni.</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 9.990</b>	<b>€ 9.990</b>
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.620	€ 10.080	€ 10.120
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,79%	0,15%	0,12%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.680	€ 10.320	€ 10.590
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,23%	0,63%	0,58%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.690	€ 10.420	€ 10.770
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,10%	0,82%	0,74%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.700	€ 10.530	€ 10.960
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,00%	1,03%	0,92%
Scenario di morte				
<b>Decesso</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi</b>	€ 10.070	€ 10.420	€ 10.770

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole presentano una diversa probabilità stimata di verificarsi. Per i tre scenari la probabilità che si verifichi un risultato peggiore di quello rappresentato è pari rispettivamente al 10%, al 50% e al 90%.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi totali</b>	€ 551	€ 775	€ 1.569
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	1,5% ogni anno	1,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,2% prima dei costi e al 0,7% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	60 Euro di spese di emissione. 0,0%
<b>Costi di uscita</b>	Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene nei primi 4 anni. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. NA

Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,5% commissione trattenuta annualmente dal rendimento della Gestione Separata.	1,5%
<b>Costi di transazione</b>	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

---

## Scopo

Nelle pagine seguenti vengono presentate le caratteristiche delle opzioni di investimento. Ogni opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## 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 "FORZA AGGRESSIVA" 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?

### Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso



Rischio più alto

 **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 questa opzione rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'opzione 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 **4 su 7** che corrisponde alla classe di rischio **media**.

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

Questa opzione 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 dell'opzione risulta diverso da quello raccomandato.

### Scenari di Performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo 0 Euro		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari di sopravvivenza				
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	-	-	-
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 2.020	€ 1.500	€ 550
	Rendimento medio per ciascun anno	-79,79%	-31,58%	-25,17%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.340	€ 9.200	€ 10.510
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,65%	-1,64%	0,50%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.370	€ 14.070	€ 18.540
	Rendimento medio per ciascun anno	3,70%	7,07%	6,37%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 13.060	€ 17.210	€ 23.730
	Rendimento medio per ciascun anno	30,55%	11,47%	9,03%
Scenario di morte				
<b>Decesso</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi</b>	€ 11.310	€ 14.770	€ 19.470

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il marzo 2024.

Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2012 e il novembre 2022.

Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2011 e il agosto 2021.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi totali</b>	€ 643	€ 1.400	€ 3.312
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6,4%	2,4% ogni anno	2,5% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,9% prima dei costi e al 6,4% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	0,0%
60 Euro di spese di emissione.	
Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene nei primi 4 anni.	
<b>Costi di uscita</b>	NA
I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	



#### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	2,42% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,5%
<b>Costi di transazione</b>	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

#### **Altre informazioni rilevanti**

Sul sito internet della Compagnia all'indirizzo [www.italiana.it](http://www.italiana.it), nella sezione relativa al prodotto, è disponibile il documento sulla performance passata del fondo.

Il grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni. I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione o di riscatto.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

## Scopo

Nelle pagine seguenti vengono presentate le caratteristiche delle opzioni di investimento. Ogni opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## 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 "FORZA BILANCIATA" 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?

### Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso



Rischio più alto



**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 questa opzione rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'opzione 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 molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.

Questa opzione 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 dell'opzione risulta diverso da quello raccomandato.

### Scenari di Performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo 0 Euro		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari di sopravvivenza				
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	-	-	-
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 4.660	€ 4.320	€ 2.900
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,41%	-15,46%	-11,65%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.310	€ 9.560	€ 9.560
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,94%	-0,90%	-0,45%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.020	€ 12.620	€ 15.650
	Rendimento medio per ciascun anno	0,23%	4,76%	4,58%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 12.250	€ 15.190	€ 19.080
	Rendimento medio per ciascun anno	22,51%	8,72%	6,68%
Scenario di morte				
<b>Decesso</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi</b>	€ 10.930	€ 13.250	€ 16.430

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2021 e il marzo 2024.

Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2012 e il febbraio 2022.

Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2009 e il marzo 2019.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi totali</b>	€ 592	€ 1.053	€ 2.391
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	5,9%	1,9% ogni anno	1,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,5% prima dei costi e al 4,6% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	60 Euro di spese di emissione. 0,0%
<b>Costi di uscita</b>	Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene nei primi 4 anni. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. NA

#### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
<b>Costi di transazione</b>	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

#### **Altre informazioni rilevanti**

Sul sito internet della Compagnia all'indirizzo [www.italiana.it](http://www.italiana.it), nella sezione relativa al prodotto, è disponibile il documento sulla performance passata del fondo.

Il grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni. I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione o di riscatto.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

## Scopo

Nelle pagine seguenti vengono presentate le caratteristiche delle opzioni di investimento. Ogni opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## 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 "FORZA DINAMICA" 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?

### Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso



Rischio più alto



**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 questa opzione rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'opzione 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 molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.

Questa opzione 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 dell'opzione risulta diverso da quello raccomandato.

### Scenari di Performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo 0 Euro		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari di sopravvivenza				
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	-	-	-
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 5.070	€ 5.110	€ 3.780
	Rendimento medio per ciascun anno	-49,34%	-12,55%	-9,26%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.940	€ 9.130	€ 9.540
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,63%	-1,81%	-0,47%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.690	€ 10.510	€ 11.170
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,15%	0,99%	1,11%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.770	€ 11.990	€ 12.000
	Rendimento medio per ciascun anno	7,69%	3,70%	1,84%
Scenario di morte				
<b>Decesso</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi</b>	€ 10.570	€ 11.030	€ 11.720

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il aprile 2015 e il marzo 2024.

Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2010 e il luglio 2020.

Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2009 e il marzo 2019.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi totali</b>	€ 662	€ 1.335	€ 2.761
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6,6%	2,6% ogni anno	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,7% prima dei costi e al 1,1% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	0,0%
60 Euro di spese di emissione.	
Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene nei primi 4 anni.	
<b>Costi di uscita</b>	NA
I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	

#### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	2,61% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
<b>Costi di transazione</b>	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

#### **Altre informazioni rilevanti**

Sul sito internet della Compagnia all'indirizzo [www.italiana.it](http://www.italiana.it), nella sezione relativa al prodotto, è disponibile il documento sulla performance passata del fondo.

Il grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni. I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione o di riscatto.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.