

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: ITALIANA FORZA 10 (codice tariffa ITAPACFT)

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)

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: 06 maggio 2024

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo

ITALIANA FORZA 10 è un prodotto di investimento assicurativo di tipo Unit Linked a premio annuo, le cui prestazioni sono collegate a una o più linee d'investimento scelte dall'investitore tra "Linea Obbligazioni Governative Euro", "Linea Obbligazioni Crediti", "Linea Obbligazioni Paesi Emergenti", "Linea Multistrategy Conservativo", "Linea Monetaria", "Linea Azioni Europa", "Linea Azioni USA", "Linea Azioni Paesi Emergenti", "Linea Azioni Tematiche" e "Linea Azioni Italia" del fondo interno Unit Linked "Enea".

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.

Il periodo di pagamento dei premi (durata del "piano di accumulo") ha una durata predefinita compresa tra 10 anni (durata minima) e 30 anni (durata massima).

Il presente documento è stato redatto considerando una durata pagamento premi pari a 20 anni.

Italiana Assicurazioni non è autorizzata ad estinguere unilateralmente il Contratto.

Obiettivi

ITALIANA FORZA 10 ha come finalità l'incremento del capitale investito.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il prodotto si rivolge a Contraenti persone fisiche e giuridiche che soddisfano il bisogno di gestione del risparmio con un orizzonte temporale lungo fino a durata pagamento premi 15 anni (RHP 18 anni) o molto lungo da durata pagamento premi 16 anni (RHP 23 anni), e può essere sottoscritto con l'obiettivo di accumulo finalizzato.

E' richiesto un livello medio-alto di conoscenza da parte del cliente, il quale presenta una tolleranza al rischio che può variare da molto bassa a media ed è disposto a sopportare perdite da contenute a significative.

E' adatto inoltre a Contraenti senza particolari sensibilità verso i temi di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG).

Il Contraente e l'Assicurato devono avere un'età minima di 18 anni. L'età massima alla sottoscrizione è 70 anni e al termine della durata pagamento premi di 80 anni.

Prestazioni assicurative e costi

In caso di decesso dell'Assicurato, Italiana Assicurazioni liquida la prestazione assicurata, pari al controvalore delle quote disinvestite 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 23 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 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 1 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?"**.

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.

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.

— 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Costi totali		Da € 1.805 a € 5.220	Da € 3.819 a € 24.086
Incidenza annuale dei costi		Da 2,5% a 5,2% ogni anno	Da 1,5% a 3,9% ogni anno

Composizione dei costi

		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 23 anni
Costi di ingresso	Costi una tantum di ingresso o di uscita Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.	0,5%
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene prima del termine del periodo di pagamento dei premi. 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
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi correnti registrati ogni anno Commissione di gestione annua applicata sul rendimento dei Fondi prescelti.	Da 1,0% a 3,4%
Costi di transazione	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%

Quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Per realizzare gli obiettivi del prodotto abbiamo scelto un periodo di detenzione raccomandato pari a 23 anni.

Trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza della polizza e purché siano state pagate almeno due intere annualità di premio, il Contraente ha il diritto di risolvere il contratto, totalmente o solo in parte, mediante operazione di riscatto. Qualora il piano di accumulo sottoscritto in proposta non sia stato completato, al valore di riscatto totale verrà applicato un onere per commissioni di disinvestimento pari al 3,50% moltiplicato per la differenza tra il numero dei premi stabiliti nel piano e quelli effettivamente pagati.

Il riscatto parziale non prevede l'applicazione di commissioni di disinvestimento.

Condizioni per riscatto parziale:

- l'operazione può essere richiesta non più di due volte per ogni anno assicurativo;
- il controvalore complessivo delle quote da riscattare deve essere almeno pari a 500,00 euro;
- il controvalore delle quote residue su ciascuna linea d'investimento non deve essere inferiore a 500,00 euro.
- il controvalore complessivo delle quote residue di tutte le linee d'investimento non deve essere inferiore al valore corrispondente al doppio dell'importo del premio annuo del piano di accumulo.

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

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

Altre informazioni rilevanti

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

Invalidità Totale e Permanente

Copertura complementare (compresa nel contratto) che prevede, a seguito di infortunio o malattia, l'esonero dal pagamento dei premi residui relativi alla garanzia principale.

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

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

"LINEA AZIONI EUROPA" è una linea d'investimento del fondo interno "ENEA" di tipo Unit Linked.

Obiettivi

La "LINEA AZIONI EUROPA" persegue l'obiettivo di consentire una crescita del capitale nel lungo periodo, mediante forte concentrazione degli investimenti nel comparto azionario dell'area Europea.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

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 23 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 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. 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: 23 anni Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Premio assicurativo 0 Euro				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 3.950	€ 3.910
	Rendimento medio per ciascun anno		-18,89%	-13,53%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 11.480	€ 26.990
	Rendimento medio per ciascun anno		-0,68%	2,19%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 18.450	€ 55.870
	Rendimento medio per ciascun anno		6,46%	7,27%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 30.530	€ 118.620
	Rendimento medio per ciascun anno		13,74%	12,30%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 12.000	€ 20.000

Scenario di morte

Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 1.090	€ 19.670	€ 58.670
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0	€ 0

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.

Definizione degli scenari di performance sfavorevole, moderato e favorevole a scadenza come il valore del PRIIP rispettivamente al 10°, 50° e 90° percentile della distribuzione dei valori del prodotto calcolati sui rendimenti simulati tramite metodologia di bootstrapping.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del periodo di detenzione raccomandato sarà necessario sostenere costi supplementari.

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.
- 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Costi totali		€ 3.276	€ 11.888
Incidenza annuale dei costi (*)		3,5% ogni anno	2,7% 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 10% prima dei costi e al 7,3% 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 23 anni
Costi di ingresso	0,5%
20 Euro di spese di emissione e 6,5% dei premi pagati. Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene prima del termine del periodo di pagamento dei premi.	
Costi di uscita	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

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,28% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	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, 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

"LINEA AZIONI ITALIA" è una linea d'investimento del fondo interno "ENEA" di tipo Unit Linked.

Obiettivi

La "LINEA AZIONI ITALIA" persegue l'obiettivo di consentire una crescita del capitale nel lungo periodo, mediante forte concentrazione degli investimenti nel comparto azionario italiano.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

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 23 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 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. 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: 23 anni Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Premio assicurativo 0 Euro				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 3.240	€ 2.870
	Rendimento medio per ciascun anno		-22,75%	-16,47%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 11.650	€ 28.370
	Rendimento medio per ciascun anno		-0,46%	2,55%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 19.590	€ 62.580
	Rendimento medio per ciascun anno		7,34%	8,03%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 33.060	€ 139.180
	Rendimento medio per ciascun anno		14,87%	13,35%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 12.000	€ 20.000

Scenario di morte

Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 1.100	€ 20.860	€ 65.710
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0	€ 0

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.

Definizione degli scenari di performance sfavorevole, moderato e favorevole a scadenza come il valore del PRIIP rispettivamente al 10°, 50° e 90° percentile della distribuzione dei valori del prodotto calcolati sui rendimenti simulati tramite metodologia di bootstrapping.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del periodo di detenzione raccomandato sarà necessario sostenere costi supplementari.

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.
- 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Costi totali		€ 5.220	€ 16.915
Incidenza annuale dei costi (*)		5,2% ogni anno	3,5% 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 11,5% prima dei costi e al 8% 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 23 anni
Costi di ingresso	0,5%
20 Euro di spese di emissione e 6,5% dei premi pagati. Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene prima del termine del periodo di pagamento dei premi.	
Costi di uscita	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

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	3,21% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	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, 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

"LINEA AZIONI PAESI EMERGENTI" è una linea d'investimento del fondo interno "ENEA" di tipo Unit Linked.

Obiettivi

La "LINEA AZIONI PAESI EMERGENTI" persegue l'obiettivo di consentire una crescita del capitale nel lungo periodo, mediante forte concentrazione degli investimenti nel comparto azionario dell'area Paesi Emergenti.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto di "LINEA AZIONI PAESI EMERGENTI" ha un atteggiamento orientato al rischio nei confronti del proprio investimento; presenta un profilo di rischio alto ed è quindi disposto a tollerare oscillazioni negative significative rispetto al capitale versato.

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 23 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 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. 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: 23 anni Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Premio assicurativo 0 Euro				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 3.720	€ 3.670
	Rendimento medio per ciascun anno		-20,05%	-14,11%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 9.210	€ 17.490
	Rendimento medio per ciascun anno		-4,14%	-1,00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 14.650	€ 34.650
	Rendimento medio per ciascun anno		3,03%	3,96%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 23.970	€ 70.120
	Rendimento medio per ciascun anno		10,27%	8,80%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 12.000	€ 20.000

Scenario di morte

Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 1.050	€ 15.680	€ 36.380
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0	€ 0

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.

Definizione degli scenari di performance sfavorevole, moderato e favorevole a scadenza come il valore del PRIIP rispettivamente al 10°, 50° e 90° percentile della distribuzione dei valori del prodotto calcolati sui rendimenti simulati tramite metodologia di bootstrapping.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del periodo di detenzione raccomandato sarà necessario sostenere costi supplementari.

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.
- 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Costi totali		€ 3.913	€ 13.366
Incidenza annuale dei costi (*)		4,7% ogni anno	3,9% 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 7,9% prima dei costi e al 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 23 anni
Costi di ingresso	0,5%
20 Euro di spese di emissione e 6,5% dei premi pagati. Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene prima del termine del periodo di pagamento dei premi.	
Costi di uscita	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

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	3,11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,4%
Costi di transazione	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, 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

"LINEA AZIONI TEMATICHE" è una linea d'investimento del fondo interno "ENEA" di tipo Unit Linked.

Obiettivi

La "LINEA AZIONI TEMATICHE" persegue l'obiettivo di consentire una crescita del capitale nel lungo periodo, mediante forte concentrazione degli investimenti nel comparto azionario a carattere settoriale.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto di "LINEA AZIONI TEMATICHE" 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.

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 23 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 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. 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: 23 anni Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Premio assicurativo 0 Euro				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 3.870	€ 3.890
	Rendimento medio per ciascun anno		-19,25%	-13,58%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 12.470	€ 32.710
	Rendimento medio per ciascun anno		0,59%	3,56%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 20.070	€ 65.620
	Rendimento medio per ciascun anno		7,69%	8,36%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 32.380	€ 135.650
	Rendimento medio per ciascun anno		14,58%	13,18%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 12.000	€ 20.000

Scenario di morte

Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 1.100	€ 21.360	€ 68.910
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0	€ 0

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.

Definizione degli scenari di performance sfavorevole, moderato e favorevole a scadenza come il valore del PRIIP rispettivamente al 10°, 50° e 90° percentile della distribuzione dei valori del prodotto calcolati sui rendimenti simulati tramite metodologia di bootstrapping.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del periodo di detenzione raccomandato sarà necessario sostenere costi supplementari.

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.
- 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Costi totali		€ 4.260	€ 19.278
Incidenza annuale dei costi (*)		4,3% ogni anno	3,9% 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 12,3% prima dei costi e al 8,4% 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 23 anni
Costi di ingresso	0,5%
20 Euro di spese di emissione e 6,5% dei premi pagati. Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene prima del termine del periodo di pagamento dei premi.	
Costi di uscita	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

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,94% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,4%
Costi di transazione	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, 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

"LINEA AZIONI USA" è una linea d'investimento del fondo interno "ENEA" di tipo Unit Linked.

Obiettivi

La "LINEA AZIONI USA" persegue l'obiettivo di consentire una crescita del capitale nel lungo periodo, mediante forte concentrazione degli investimenti nel comparto azionario USA.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

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 23 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 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. 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: 23 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.				
Premio assicurativo 0 Euro				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 4.220	€ 4.340
	Rendimento medio per ciascun anno		-17,61%	-12,56%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 15.970	€ 54.460
	Rendimento medio per ciascun anno		4,32%	7,09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 25.920	€ 114.090
	Rendimento medio per ciascun anno		11,40%	12,04%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 43.130	€ 244.430
	Rendimento medio per ciascun anno		18,64%	17,02%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 12.000	€ 20.000

Scenario di morte

Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 1.140	€ 27.510	€ 119.800
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0	€ 0

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.

Definizione degli scenari di performance sfavorevole, moderato e favorevole a scadenza come il valore del PRIIP rispettivamente al 10°, 50° e 90° percentile della distribuzione dei valori del prodotto calcolati sui rendimenti simulati tramite metodologia di bootstrapping.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del periodo di detenzione raccomandato sarà necessario sostenere costi supplementari.

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.
- 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Costi totali	€ 3.855		€ 24.086
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5% ogni anno		3,3% 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 15,3% prima dei costi e al 12% 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 23 anni
Costi di ingresso	0,5%
20 Euro di spese di emissione e 6,5% dei premi pagati. Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene prima del termine del periodo di pagamento dei premi.	
Costi di uscita	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

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,62% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,8%
Costi di transazione	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, 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

"LINEA MONETARIA" è una linea d'investimento del fondo interno "ENEA" di tipo Unit Linked.

Obiettivi

La "LINEA MONETARIA" persegue l'obiettivo di salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nei mercati monetari ed obbligazionari.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto di "LINEA MONETARIA" ha un atteggiamento prudente nei confronti del proprio investimento; presenta un profilo di rischio basso, e non è quindi disposto a tollerare oscillazioni negative rispetto al capitale versato.

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 23 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 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 **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 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. 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: 23 anni Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Premio assicurativo 0 Euro				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 10.640	€ 17.790
	Rendimento medio per ciascun anno		-1,86%	-0,87%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 10.640	€ 17.790
	Rendimento medio per ciascun anno		-1,86%	-0,87%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 10.700	€ 17.930
	Rendimento medio per ciascun anno		-1,77%	-0,81%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 10.770	€ 18.090
	Rendimento medio per ciascun anno		-1,68%	-0,75%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 12.000	€ 20.000

Scenario di morte

Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 1.000	€ 11.530	€ 18.830
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0	€ 0

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.

Definizione degli scenari di performance sfavorevole, moderato e favorevole a scadenza come il valore del PRIIP rispettivamente al 10°, 50° e 90° percentile della distribuzione dei valori del prodotto calcolati sui rendimenti simulati tramite metodologia di bootstrapping.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del periodo di detenzione raccomandato sarà necessario sostenere costi supplementari.

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.
- 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Costi totali	€ 1.805		€ 3.819
Incidenza annuale dei costi (*)	2,5% 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 0,7% prima dei costi e al -0,8% 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 23 anni
Costi di ingresso	0,5%
20 Euro di spese di emissione e 6,5% dei premi pagati. Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene prima del termine del periodo di pagamento dei premi.	
Costi di uscita	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

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,0%
Costi di transazione	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, 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

"LINEA MULTISTRATEGY CONSERVATIVO" è una linea d'investimento del fondo interno "ENEA" di tipo Unit Linked.

Obiettivi

La "LINEA MULTISTRATEGY CONSERVATIVO" persegue l'obiettivo di conservare il risparmio, ottenuto sfruttando la gestione attiva dei fattori di rischio con l'aggiunta di strategie per la modulazione del rischio complessivo di portafoglio, attraverso investimenti sia nel comparto obbligazionario sia in quello azionario.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

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 23 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 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.

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. 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: 23 anni Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Premio assicurativo 0 Euro				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 8.610	€ 13.260
	Rendimento medio per ciascun anno		-5,22%	-3,12%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 10.640	€ 18.840
	Rendimento medio per ciascun anno		-1,87%	-0,44%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 11.880	€ 22.090
	Rendimento medio per ciascun anno		-0,16%	0,73%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 13.190	€ 25.820
	Rendimento medio per ciascun anno		1,44%	1,87%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 12.000	€ 20.000

Scenario di morte

Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 1.020	€ 12.770	€ 23.190
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0	€ 0

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.

Definizione degli scenari di performance sfavorevole, moderato e favorevole a scadenza come il valore del PRIIP rispettivamente al 10°, 50° e 90° percentile della distribuzione dei valori del prodotto calcolati sui rendimenti simulati tramite metodologia di bootstrapping.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del periodo di detenzione raccomandato sarà necessario sostenere costi supplementari.

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.
- 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Costi totali	€ 2.594		€ 6.629
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4% ogni anno		2,4% 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 3,1% 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 23 anni
Costi di ingresso	0,5%
20 Euro di spese di emissione e 6,5% dei premi pagati. Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene prima del termine del periodo di pagamento dei premi.	
Costi di uscita	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

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,95% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
Costi di transazione	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, 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

"LINEA OBBLIGAZIONI CREDITI" è una linea d'investimento del fondo interno "ENEA" di tipo Unit Linked.

Obiettivi

La "LINEA OBBLIGAZIONI CREDITI" persegue l'obiettivo di salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una crescente redditività nel medio periodo derivante da investimenti concentrati prevalentemente nei mercati obbligazionari dei titoli corporate.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

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 23 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 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. 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: 23 anni Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Premio assicurativo 0 Euro				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 8.360	€ 12.660
	Rendimento medio per ciascun anno		-5,70%	-3,48%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 10.840	€ 19.920
	Rendimento medio per ciascun anno		-1,58%	-0,03%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 12.540	€ 24.660
	Rendimento medio per ciascun anno		0,67%	1,53%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 14.370	€ 30.300
	Rendimento medio per ciascun anno		2,74%	3,01%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 12.000	€ 20.000

Scenario di morte

Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 1.030	€ 13.460	€ 25.890
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0	€ 0

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.

Definizione degli scenari di performance sfavorevole, moderato e favorevole a scadenza come il valore del PRIIP rispettivamente al 10°, 50° e 90° percentile della distribuzione dei valori del prodotto calcolati sui rendimenti simulati tramite metodologia di bootstrapping.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del periodo di detenzione raccomandato sarà necessario sostenere costi supplementari.

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.
- 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Costi totali		€ 2.557	€ 7.313
Incidenza annuale dei costi (*)		3,3% 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 4% prima dei costi e al 1,5% 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 23 anni
Costi di ingresso	0,5%
20 Euro di spese di emissione e 6,5% dei premi pagati. Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene prima del termine del periodo di pagamento dei premi.	
Costi di uscita	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

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,99% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,0%
Costi di transazione	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, 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

"LINEA OBBLIGAZIONI GOVERNATIVE EURO" è una linea d'investimento del fondo interno "ENEA" di tipo Unit Linked.

Obiettivi

La "LINEA OBBLIGAZIONI GOVERNATIVE EURO" persegue l'obiettivo di salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una moderata redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nei mercati obbligazionari governativi dell'Area Euro.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

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 23 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 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. 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: 23 anni Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Premio assicurativo 0 Euro				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 7.900	€ 11.530
	Rendimento medio per ciascun anno		-6,63%	-4,21%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 10.330	€ 17.950
	Rendimento medio per ciascun anno		-2,32%	-0,80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 11.760	€ 21.690
	Rendimento medio per ciascun anno		-0,31%	0,60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 13.400	€ 26.340
	Rendimento medio per ciascun anno		1,69%	2,01%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 12.000	€ 20.000

Scenario di morte

Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 1.020	€ 12.640	€ 22.780
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0	€ 0

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.

Definizione degli scenari di performance sfavorevole, moderato e favorevole a scadenza come il valore del PRIIP rispettivamente al 10°, 50° e 90° percentile della distribuzione dei valori del prodotto calcolati sui rendimenti simulati tramite metodologia di bootstrapping.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del periodo di detenzione raccomandato sarà necessario sostenere costi supplementari.

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.
- 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Costi totali	€ 2.216		€ 5.732
Incidenza annuale dei costi (*)	2,9% ogni anno		2,1% 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 2,7% prima dei costi e al 0,6% 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 23 anni
Costi di ingresso	0,5%
20 Euro di spese di emissione e 6,5% dei premi pagati. Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene prima del termine del periodo di pagamento dei premi.	
Costi di uscita	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

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,6%
Costi di transazione	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, 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

"LINEA OBBLIGAZIONI PAESI EMERGENTI" è una linea d'investimento del fondo interno "ENEA" di tipo Unit Linked.

Obiettivi

La "LINEA OBBLIGAZIONI PAESI EMERGENTI" persegue l'obiettivo di consentire una significativa crescita del capitale nel lungo periodo, mediante forte concentrazione degli investimenti nel comparto delle obbligazioni dei Paesi Emergenti.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto di "LINEA OBBLIGAZIONI PAESI EMERGENTI" 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.

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 23 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 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. 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: 23 anni Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Premio assicurativo 0 Euro				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 6.340	€ 8.350
	Rendimento medio per ciascun anno		-10,32%	-6,83%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 9.630	€ 16.780
	Rendimento medio per ciascun anno		-3,43%	-1,31%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 12.300	€ 23.820
	Rendimento medio per ciascun anno		0,38%	1,28%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 15.780	€ 34.260
	Rendimento medio per ciascun anno		4,14%	3,88%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 12.000	€ 20.000

Scenario di morte

Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 1.030	€ 13.210	€ 25.010
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0	€ 0

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.

Definizione degli scenari di performance sfavorevole, moderato e favorevole a scadenza come il valore del PRIIP rispettivamente al 10°, 50° e 90° percentile della distribuzione dei valori del prodotto calcolati sui rendimenti simulati tramite metodologia di bootstrapping.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del periodo di detenzione raccomandato sarà necessario sostenere costi supplementari.

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.
- 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 12 anni	In caso di uscita dopo 23 anni
Costi totali	€ 3.057		€ 9.107
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9% ogni anno		3,2% 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 4,5% prima dei costi e al 1,3% 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 23 anni
Costi di ingresso	0,5%
20 Euro di spese di emissione e 6,5% dei premi pagati.	
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene prima del termine del periodo di pagamento dei premi.
	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

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,41% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
Costi di transazione	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, 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.