

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: GHIBLI (codice tariffa 428A)

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

GHIBLI è un prodotto di investimento assicurativo di tipo Unit Linked a premio unico, le cui prestazioni sono collegate a uno o più fondi interni Unit Linked scelti dall'investitore tra "Italiana Linea Stabile", "Italiana Linea Bilanciata Vivace", "Italiana Linea Bilanciata Aggressiva".

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

GHIBLI ha come finalità l'incremento del capitale investito, ma offre anche una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il prodotto si rivolge a persone fisiche e giuridiche con un obiettivo di un incremento del proprio capitale nel medio-lungo periodo. L'investitore ha la possibilità di definire un profilo di rischio variabile da basso a medio-basso con potenziali oscillazioni negative da contenute a significative rispetto al capitale investito.

Prestazioni assicurative e costi

In caso di decesso dell'Assicurato, Italiana Assicurazioni liquida la prestazione assicurata, maggiorata dalla Garanzia Beneficiari. 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

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 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 3 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
Costi totali	Da € 395 a € 464	Da € 894 a € 1.338	Da € 1.791 a € 2.942
Incidenza annuale dei costi	Da 4,0% a 4,6%	Da 1,8% a 2,5% ogni anno	Da 1,8% a 2,4% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.	0,0%
Costi di uscita	Impatto dei costi di uscita dall'investimento.	NA
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Commissione di gestione annua applicata sul rendimento dei Fondi prescelti.	Da 1,8% a 2,4%
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 10 anni.

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

Il riscatto parziale è consentito a condizione che l'importo da riscattare sia almeno pari a 500,00 euro e purché il valore del riscatto residuo non sia inferiore a 1.000,00 euro.

Qualora il riscatto (anche parziale) venga richiesto prima del termine della quinta annualità di polizza, è inoltre 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
1ª annualità	3,00%
2ª annualità	2,00%
3ª annualità	1,50%
4ª annualità	1,00%
5ª annualità	0,50%
6ª 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

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

Altre informazioni rilevanti

Il Contraente, a seconda della propria attitudine al rischio, può scegliere di investire il premio unico iniziale in uno o più fondi interni Unit Linked tra "Italiana Linea Stabile", "Italiana Linea Bilanciata Vivace", "Italiana Linea Bilanciata Aggressiva".

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

"ITALIANA LINEA BILANCIATA AGGRESSIVA" è un fondo interno di tipo Unit Linked.

Obiettivi

Il fondo "ITALIANA LINEA BILANCIATA AGGRESSIVA" persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore nel medio-lungo periodo. Il patrimonio del fondo è costituito da attività finanziarie prevalentemente di natura azionaria.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto del fondo "ITALIANA LINEA BILANCIATA AGGRESSIVA" 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 investito. Questo fondo è indicato 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		In caso di uscita	In caso di uscita	In caso di uscita
Esempio di investimento: € 10.000		dopo 1 anno	dopo 5 anni	dopo 10 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	€ 4.320	€ 3.660	€ 2.240
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,75%	-18,21%	-13,90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.160	€ 9.270	€ 9.670
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,38%	-1,50%	-0,34%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.190	€ 12.280	€ 14.910
	Rendimento medio per ciascun anno	1,89%	4,19%	4,08%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.200	€ 14.500	€ 18.570
	Rendimento medio per ciascun anno	21,98%	7,71%	6,39%
Scenario di morte				
Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 11.960	€ 14.120	€ 17.150

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 tra il dicembre 2021 e il marzo 2024.

Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto tra il febbraio 2011 e il febbraio 2021.

Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto tra il novembre 2011 e il novembre 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
Costi totali	€ 464	€ 1.338	€ 2.942
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	2,5% 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 6,5% prima dei costi e al 4,1% 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
Costi di ingresso	15 Euro di spese di emissione.	0,0%
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene nei primi 5 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		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
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 una 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

"ITALIANA LINEA BILANCIATA VIVACE" è un fondo interno di tipo Unit Linked.

Obiettivi

Il fondo "ITALIANA LINEA BILANCIATA VIVACE" persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore nel medio-lungo periodo. Il patrimonio del fondo è costituito sia da attività finanziarie di natura obbligazionaria sia di natura azionaria.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto del fondo "ITALIANA LINEA BILANCIATA VIVACE" 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 investito. Questo fondo è indicato 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		In caso di uscita	In caso di uscita	In caso di uscita
Esempio di investimento: € 10.000		dopo 1 anno	dopo 5 anni	dopo 10 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	€ 5.400	€ 4.900	€ 3.510
	Rendimento medio per ciascun anno	-45,99%	-13,28%	-9,94%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.080	€ 9.310	€ 9.310
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,24%	-1,43%	-0,72%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.070	€ 11.770	€ 13.740
	Rendimento medio per ciascun anno	0,73%	3,31%	3,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.530	€ 13.480	€ 16.390
	Rendimento medio per ciascun anno	15,25%	6,16%	5,07%

Scenario di morte

Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 11.820	€ 13.540	€ 15.800
---------	--	----------	----------	----------

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 tra il dicembre 2021 e il marzo 2024.

Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto tra il dicembre 2010 e il dicembre 2020.

Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto tra il novembre 2011 e il novembre 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
Costi totali	€ 418	€ 1.073	€ 2.320
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	2,0% ogni anno	2,0% 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 5,2% prima dei costi e al 3,2% 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
Costi di ingresso	15 Euro di spese di emissione.	0,0%
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene nei primi 5 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		
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 una 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

"ITALIANA LINEA STABILE" è un fondo interno di tipo Unit Linked.

Obiettivi

Il fondo "ITALIANA LINEA STABILE" persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore nel breve-medio periodo. Il patrimonio del fondo è costituito sia da attività finanziarie di natura obbligazionaria sia di natura azionaria.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto del fondo "ITALIANA LINEA STABILE" 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 investito. Questo fondo è indicato 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 **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. 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		In caso di uscita	In caso di uscita	In caso di uscita
Esempio di investimento: € 10.000		dopo 1 anno	dopo 5 anni	dopo 10 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	€ 8.270	€ 7.870	€ 7.090
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,28%	-4,68%	-3,37%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.800	€ 8.890	€ 8.920
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,05%	-2,32%	-1,13%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.840	€ 9.970	€ 10.270
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,56%	-0,07%	0,26%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.790	€ 11.420	€ 11.270
	Rendimento medio per ciascun anno	7,94%	2,70%	1,20%
Scenario di morte				
Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 11.550	€ 11.460	€ 11.810

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 tra il aprile 2015 e il marzo 2024.

Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto tra il marzo 2012 e il marzo 2022.

Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto 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
Costi totali	€ 395	€ 894	€ 1.791
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	1,8% ogni anno	1,8% 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 2,1% prima dei costi e al 0,3% 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 10 anni
Costi di ingresso	15 Euro di spese di emissione.	0,0%
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene nei primi 5 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		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,76% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,8%
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 una andamento molto diverso.