

PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA – INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

La Parte I del Prospetto d'Offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta a illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte I: 18/05/2015.

Data di validità della Parte I: dal 18/05/2015

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

Società Reale Mutua di Assicurazioni - società mutua assicuratrice di nazionalità italiana, con sede legale in Torino – Via Corte d'Appello 11, tel. 011.431.111 – fax. 011.4350.966 – Internet www.realemutua.it – E-mail buongiorno reale@realemutua.it.

E' iscritta al numero 1.00001 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione, è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa a norma dell'art. 65 del R.D.L. 29/4/1923 n. 966 R.E.A. Torino n° 9806, ed è Capogruppo del Gruppo Reale Mutua, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi.

Per ulteriori informazioni sulla Società e/o sul Gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III Sezione A, articolo 1.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Reale Quota Protetta è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo Unit-Linked, ossia legato (Linked) a quote (Unit) di un Fondo interno, in forma mista, in cui l'entità delle somme dovute dalla Compagnia è direttamente collegata alle variazioni del valore delle quote (Unit) del Fondo interno, le quali, a loro volta, dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.

I fondi interni a cui sono legate le prestazioni si caratterizzano per differenti livelli di rischio, in funzione delle politiche di gestione delle attività finanziarie sottostanti. I rischi connessi all'acquisto di quote di fondi interni sono riconducibili alle possibili variazioni del valore delle quote stesse e, pertanto, **vi è l'eventualità di ottenere un valore di rimborso inferiore al capitale investito.**

E' condizione fondamentale per l'Investitore-Contraente valutare le tipologie di attività finanziarie in cui i singoli fondi interni investono, in modo da acquisire consapevolezza dei differenti rischi e delle prospettive di rendimento correlate e, conseguentemente, poter scegliere il Fondo interno o la combinazione di fondi interni che maggiormente incontra le sue esigenze.

I rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente contratto sono di seguito illustrati:

a) **rischio connesso alla variazione di prezzo:** il prezzo di ogni strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'Emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento e può variare in modo più o meno accentuato, a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali dell'emittente e può essere tale da comportare una riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;

b) **rischio connesso alla liquidità:** la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale, i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti

Parte I

mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

c) **rischio connesso alla valuta di denominazione:** per l'investimento in strumenti finanziari denominati in valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo interno, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti gli investimenti;

d) **altri fattori di rischio:** le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'Investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

Il valore del capitale investito in quote del Fondo interno può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato alla successiva Sezione B.1, articolo 9.

3. CONFLITTI DI INTERESSE

La Società dispone di procedure operative atte a individuare e a gestire le situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di Società del Gruppo. Tramite le funzioni preposte, effettua un'attività di monitoraggio sulla presenza di situazioni e/o operazioni in conflitto di interesse.

In particolare la Società ha predisposto che vengano mappate dette tipologie di conflitto di interesse in relazione sia all'offerta dei prodotti alla clientela sia all'esecuzione dei contratti, con riferimento alla gestione finanziaria degli attivi a cui sono legate le prestazioni.

Qualora non sia possibile evitare situazioni in cui la Società abbia in via diretta o indiretta un conflitto di interesse, la Società ha previsto l'adozione di idonee misure organizzative volte a evitare e, se non possibile, a limitare tali conflitti operando in ogni caso in modo da non recare pregiudizio ai contraenti e nell'ottica di ottenere il miglior risultato possibile per gli stessi.

4. RECLAMI

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto al Servizio "Buongiorno Reale" – Reale Mutua Assicurazioni, via Corte d'Appello 11, 10122 Torino, Numero Verde 800 320 320 (attivo dal lunedì al sabato, dalle 8 alle 20), fax 011 7425420, e-mail: buongiornoreale@realemutua.it.

La funzione aziendale incaricata dell'esame e della gestione dei reclami è l'ufficio Reclami del Gruppo Reale Mutua con sede in via M. U. Traiano 18, 20149 Milano.

Per questioni inerenti al contratto:

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi all'IVASS con una delle seguenti modalità:

- via posta ordinaria all'indirizzo Via del Quirinale 21, 00187 Roma;
- via fax 06/42133353 oppure 06/42133745;
- via pec all'indirizzo ivass@pec.ivass.it;

corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia.

Il reclamo andrà presentato utilizzando il modello predisposto dall'IVASS e reperibile sul sito www.ivass.it - Guida ai reclami; su tale sito potrà reperire ulteriori notizie in merito alle modalità di ricorso ed alle competenze dell'ente di controllo. In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni e l'attribuzione della responsabilità si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria.

In caso di controversia con un'impresa d'assicurazione con sede in uno Stato membro dell'Unione Europea diverso dall'Italia, l'interessato può presentare reclamo all'IVASS con la richiesta di attivazione della procedura FIN-NET o presentarlo direttamente al sistema estero competente, attivando tale procedura accessibile dal sito internet www.Ivass.it

Potrà inoltre trovare tutti i dati relativi alla gestione dei reclami sul sito Internet www.realemutua.it.

Per questioni attinenti alla trasparenza informativa:

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi alla CONSOB – Via G.B. Martini, 3 – 00198 Roma, o Via Broletto, 7 – 20123 Milano, telefono 06.84.77.1 / 02.72.42.01, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Segnaliamo inoltre che, prima di ricorrere all'Autorità Giudiziaria, potrà avvalersi dei sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, tra i quali indichiamo:

Mediazione per la conciliazione delle controversie

In caso di controversia in materia di contratti assicurativi, bancari o finanziari, qualora s'intenda intraprendere un'azione giudiziale, dovrà essere previamente esperita la procedura di mediazione prevista dal d.lgs. n. 28/2010 e successive modificazioni ed integrazioni. La mediazione non è obbligatoria negli altri casi e per le controversie relative al risarcimento dei danni derivanti dalla circolazione dei veicoli.

Tale procedimento si svolge presso un organismo iscritto nel registro tenuto dal Ministero della Giustizia, il cui elenco nonché il procedimento sono consultabili sul sito www.giustizia.it.

La mediazione si introduce con una domanda all'organismo nel luogo del giudice territorialmente competente per la controversia contenente l'indicazione dell'organismo investito, delle parti, dell'oggetto della pretesa e delle relative ragioni.

Le parti devono partecipare alla procedura di mediazione, già dal primo incontro, con l'assistenza di un avvocato.

Commissione di garanzia

Reale Mutua ha costituito un organismo indipendente, la "Commissione di Garanzia dell'Assicurato" con sede in Via dell'Arcivescovado 1, 10121 Torino e-mail commissione.garanziaassicurato@realemutua.it. La Commissione, composta da tre personalità di riconosciuto prestigio, ha lo scopo di tutelare il rispetto dei diritti spettanti agli Assicurati nei confronti di Reale Mutua in base ai contratti stipulati. La Commissione esamina gratuitamente i ricorsi e la decisione non è vincolante per l'Assicurato. Se da questi accettata, è invece vincolante per Reale Mutua. Possono rivolgersi alla Commissione gli Assicurati persone fisiche, le associazioni nonché le società di persone e di capitali, che abbiano stipulato un contratto assicurativo con Reale Mutua, con esclusione di quelli riguardanti i Rami Credito e Cauzioni.

Per un completo esame dei casi in cui è possibile ricorrere alla Commissione si consiglia di consultare il Regolamento sul sito www.realemutua.it.

B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO DI TIPO UNIT LINKED

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1 Caratteristiche del contratto

Reale Quota Protetta consente di investire il premio unico e gli eventuali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, in quote del Fondo interno **Fondo Reale Consolida** dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto.

Per le informazioni di dettaglio sul Fondo interno si rinvia alla Sezione B.1) della presente Parte I.

Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre la seguente copertura assicurativa:

in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento ai Beneficiari di un importo pari a quello ottenuto moltiplicando il numero delle quote attribuite al contratto per il loro valore unitario, rilevato il 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della comunicazione di decesso.

In aggiunta, la Società corrisponde la Garanzia Beneficiari che prevede, per entrambe le tariffe, un importo calcolato sulla base di una percentuale applicata al controvalore delle quote (pari al

Parte I

15,00% se l'età dell'Assicurato alla scadenza contrattuale è inferiore o uguale a 55 anni, altrimenti pari all'1,00%). L'importo massimo assicurabile dalla Garanzia Beneficiari non potrà essere superiore a 50.000,00 euro.

5.2 Durata del contratto

Il contratto ha una durata che va dalla data di decorrenza dello stesso alla data di **scadenza fissata al 06/07/2022**.

La data di decorrenza del contratto è il **1° lunedì successivo alla data di sottoscrizione**. Il periodo di sottoscrizione è compreso tra il **18 maggio 2015** e il **29 giugno 2015**.

Il capitale iniziale è pari al premio netto, diminuito del caricamento proporzionale al premio. Il numero di quote sarà pari al capitale iniziale moltiplicato per un coefficiente che varia in funzione della data di decorrenza del contratto, come riportato nella seguente tabella:

DATA DI DECORRENZA DEL CONTRATTO	COEFFICIENTE
25/05/2015	0,10012
01/06/2015	0,10010
08/06/2015	0,10008
15/06/2015	0,10006
22/06/2015	0,10004
29/06/2015	0,10002
06/07/2015	0,10000

Nel periodo che va dal **18 maggio 2015** (primo giorno di sottoscrizione) al **6 luglio 2015** (data di inizio operatività del Fondo interno **Fondo Reale Consolida**) il patrimonio del Fondo è esclusivamente rappresentato da strumenti del mercato monetario e non comporta modifica del suo valore.

5.3 Versamento dei premi

Il contratto può essere sottoscritto unicamente nella forma a premio unico. Sono previste due tipologie di offerta: la **tariffa 492A** per i capitali a nuovo e la **tariffa 493A dedicata esclusivamente al reinvestimento di capitali di polizze vita in scadenza**.

Per entrambe le tariffe il **premio minimo è pari a 2.500,00 euro** e il **premio massimo è pari a 500.000,00 euro**.

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di **importo minimo pari a 2.500,00 euro** e una **durata che varia in funzione della data di decorrenza da un minimo di 7 anni ad un massimo di 7 anni e 6 settimane**.

Il premio deve essere versato dall'Investitore-Contraente alla data di sottoscrizione del contratto.

E' facoltà dell'Investitore-Contraente effettuare versamenti aggiuntivi di **importo minimo pari a 1.500,00 euro** e massimo di **500.000,00 euro trascorsi 3 mesi dalla decorrenza del contratto e purché la durata residua non sia inferiore a 2 anni**.

I premi versati al netto dei costi costituiscono il capitale investito (in quote del Fondo interno **Fondo Reale Consolida**).

La Società **preleva** dal premio versato i **costi relativi alle coperture assicurative** e i **costi di caricamento** (incluso quello per spese di emissione), **ove previsti**, che pertanto non concorrono a formare il capitale investito.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati, al netto delle spese di emissione, dei costi di caricamento e delle coperture assicurative, sono investiti in quote del Fondo interno **Fondo Reale Consolida** e costituiscono il capitale investito.

Il presente Prospetto d'Offerta riguarda il prodotto finanziario assicurativo di tipo Unit-Linked denominato **Reale Quota Protetta** (tariffe: **492A – 493A**) e prevede le seguenti opzioni di investimento finanziario sottoscrivibili dall'Investitore – Contraente:

619_PU_492A - proposta di investimento per capitali a nuovo;

619_PU_493A - proposta di investimento per reinvestimento di capitali a scadenza.

Reale Mutua ha affidato la gestione del Fondo interno a Lyxor Asset Management società del gruppo Société Générale, con sede legale in 17, Cours Valmy – 92987 Paris La Defense – Francia.

Reale Quota Protetta consente di investire il premio unico e gli eventuali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, nel Fondo interno **Fondo Reale Consolida** dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto.

Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre la seguente copertura assicurativa: in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento ai Beneficiari di un importo pari a quello ottenuto moltiplicando il numero delle quote attribuite al contratto per il loro valore unitario, rilevato il 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della comunicazione di decesso.

In aggiunta, la Società corrisponde la Garanzia Beneficiari che prevede, per entrambe le tariffe, un importo calcolato sulla base di una percentuale applicata al controvalore delle quote (pari al 15,00% se l'età assicurativa dell'Assicurato alla scadenza contrattuale è inferiore o uguale a 55 anni, altrimenti pari all'1,00%). L'importo massimo assicurabile dalla Garanzia Beneficiari non potrà essere superiore a 50.000,00 euro.

Il valore del capitale in caso di rimborso (a **scadenza**, in **caso di riscatto totale/parziale** o di **decesso dell'Assicurato**) è determinato dal numero di quote moltiplicato per il valore unitario delle quote del Fondo interno rilevato alla data di valorizzazione prevista per ciascun caso di rimborso.

Denominazione della proposta di investimento	619_PU_492A
Codice	619_PU_492A
Finalità della proposta di investimento	La presente proposta ha come obiettivo l'incremento del capitale investito. Per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimenti orientati sia nel comparto obbligazionario sia in modo significativo in quello azionario. La presente proposta ha altresì un obiettivo di protezione del capitale pari all'80% del massimo valore della quota raggiunto dal Nav del Fondo e una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO	
Tipologia di gestione del Fondo interno	Obiettivo di rendimento/protetta
Obiettivo della gestione	Il Fondo interno Fondo Reale Consolida ha come obiettivo l'incremento del capitale investito. Per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimenti orientati sia nel comparto obbligazionario che nel comparto azionario con una misura di volatilità media annua attesa compresa tra l'1,00% e l'8,00%. Il Fondo ha altresì un obiettivo di protezione del capitale investito pari all'80% del valore massimo raggiunto della quota durante la durata contrattuale.

Valuta di denominazione	Euro															
7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO																
Per la presente proposta di investimento l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 7 anni.																
8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO																
Grado di rischio	Medio															
	<p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p>Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p>															
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>86,05%</td> <td>89,86%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello delle attività finanziarie prive di rischio</td> <td>2,28%</td> <td>100,56%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea a quello delle attività finanziarie prive di rischio</td> <td>9,81%</td> <td>104,40%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello delle attività finanziarie prive di rischio</td> <td>1,86%</td> <td>114,34%</td> </tr> </tbody> </table>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	86,05%	89,86%	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello delle attività finanziarie prive di rischio	2,28%	100,56%	Il rendimento è positivo e in linea a quello delle attività finanziarie prive di rischio	9,81%	104,40%	Il rendimento è positivo e superiore a quello delle attività finanziarie prive di rischio	1,86%	114,34%
	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali													
	Il rendimento è negativo	86,05%	89,86%													
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello delle attività finanziarie prive di rischio	2,28%	100,56%														
Il rendimento è positivo e in linea a quello delle attività finanziarie prive di rischio	9,81%	104,40%														
Il rendimento è positivo e superiore a quello delle attività finanziarie prive di rischio	1,86%	114,34%														
<p>Avvertenza: I valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> <p>Si rinvia per maggiori informazioni alla Parte III, Sez. B, par. 8 del presente Prospetto d'Offerta</p>																
9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO																
Categoria del Fondo interno	Flessibile.															
Principali tipologie di strumenti finanziari	<p>La gestione del Fondo interno Fondo Reale Consolida è effettuata tramite una strategia Time Invariant Portfolio Protection (c.d.TIPP), che permette di ridurre la volatilità e il rischi di ribassi estremi del Fondo stesso. La strategia prevede una gestione dinamica degli attivi tra asset monetari (Componente Protetta) e asset obbligazionari/azionari (Componente a Rischio) in funzione dell'andamento della quota del Fondo e del rendimento delle obbligazioni rappresentative della componente protetta. Il peso di ogni asset all'interno della Componente a Rischio è determinato in modo tale da assicurare che la contribuzione di ogni asset al rischio globale del portafoglio sia stabile nel tempo.</p> <p>In particolare, in caso di andamento positivo dei mercati finanziari in cui il Fondo è esposto, la percentuale della Componente a Rischio potrà arrivare a costituire il 100% del patrimonio del Fondo e potrà essere esposta anche in maniera preponderante ai mercati azionari. Viceversa, in caso di andamento negativo dei mercati in cui il Fondo è esposto, si</p>															

	<p>determinerà un'allocazione del patrimonio maggiormente indirizzata verso la Componente Protetta.</p> <p>L'universo d'investimento é rappresentato da un paniere di OICR diversificato in termini di asset class e ripartizione geografica. La politica di investimento è attuata attraverso un algoritmo oggettivo e prestabilito tra la Compagnia e Lyxor, tale da escludere la possibilità di conflitti di interesse nella scelta degli strumenti finanziari.</p> <p>Nel caso in cui, a seguito di un andamento dei mercati particolarmente negativo, il Fondo risulti investito esclusivamente nella Componente Protetta, la gestione dinamica degli investimenti del Fondo, secondo la Strategia TIPP, si interrompe fino alla Data di Scadenza e le commissioni complessivamente gravanti sul Fondo non verranno applicate. In questo caso, il valore della quota non subirà variazioni del suo valore fino alla data di scadenza.</p> <p>Al fine di assicurare il raggiungimento dell'obiettivo di protezione, la Società ha sottoscritto con Société Générale uno specifico contratto di protezione finanziaria in virtù del quale Société Générale provvederà, a reintegrare il Fondo con capitali di sua proprietà al fine di garantire che il valore unitario di quota in qualsiasi momento della durata contrattuale non risulti inferiore al Livello Minimo di Protezione. Si evidenzia che la Società non offre alcuna garanzia di rimborso del premio versato o di rendimento minimo.</p> <p>Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protetta non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario</p> <p>Reale Mutua non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore ai premi versati.</p>
Aree geografiche/mercati di riferimento	L'esposizione degli investimenti è aperta a tutte le aree geografiche, anche diverse dall'area euro.
Categorie di emittenti	L'investimento azionario avviene principalmente in Società operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento. L'investimento obbligazionario avviene principalmente in titoli governativi o emessi da organizzazioni internazionali.
Specifici fattori di rischio	<p><i>Duration</i> – La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration variabile tra 4 e 6 anni.</p> <p><i>Merito di credito</i> – Gli OICR obbligazionari investono prevalentemente in obbligazioni con merito di credito coerente con la finalità della gestione.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – Gli OICR azionari possono investire in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p><i>Rischio di Cambio</i> – E' prevista una gestione attiva del rischio di cambio.</p>
Operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.
Tecnica di gestione	<p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> – L'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario e azionario verrà adeguata in funzione delle condizioni di mercato. La scelta degli OICR nei quali investire avverrà sulla base dell'analisi periodica di specifici indicatori di rischio-rendimento.</p> <p>Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione</p>

	agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B.
Destinazione dei proventi	Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.

10. GARANZIA DELL'INVESTIMENTO

Reale Mutua non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito (o dei premi versati), né di corresponsione di un rendimento minimo, a scadenza e durante la vigenza del contratto. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per l'Investitore-Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote e la possibilità di ricevere a scadenza un capitale inferiore ai premi versati.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Per evidenziare il profilo di rischio del Fondo Interno si è individuata, come parametro di riferimento, la volatilità media annua attesa della quota, che risulta essere compresa tra l'1,00% e l'8,00%. La volatilità media annua attesa esprime il livello di rischio insito nell'investimento; maggiore è questa grandezza, espressa percentualmente, più elevata è la connotazione speculativa con conseguente opportunità di profitto o rischio di perdita.

12. CLASSI DI QUOTE

Non sono previste classi di quote.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (7 anni), nell'ipotesi di una sottoscrizione effettuata tramite versamento unico di importo pari a 2.500,00 euro. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento rappresenta il capitale investito.

Tav. 1 – Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante premio unico.		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	1,88%	0,27%
B	Commissioni di gestione		1,75%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,49%	0,07%
H	Spese di emissione	1,20%	0,17%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	98,31%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	96,43%	

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla successiva Sezione C.

Denominazione della proposta di investimento	619_PU_493A
Codice	619_PU_493A
Finalità della proposta di investimento	La presente proposta ha come obiettivo l'incremento del capitale investito. Per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimenti orientati sia nel comparto obbligazionario sia in modo significativo in quello azionario. La presente proposta ha altresì un obiettivo di protezione del capitale pari all'80% del massimo valore della quota raggiunto dal Fondo e una copertura assicurativa in caso di decesso dell'assicurato.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

Tipologia di gestione del Fondo interno	Obiettivo di rendimento/protetta
Obiettivo della gestione	Il Fondo interno Fondo Reale Consolida ha come obiettivo l'incremento del capitale investito. Per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimenti orientati sia nel comparto obbligazionario che nel comparto azionario con una misura di volatilità media annua attesa compresa tra l'1,00% e l'8,00%. Il Fondo ha altresì un obiettivo di protezione del capitale investito pari all'80% del valore massimo raggiunto della quota durante la durata contrattuale.
Valuta di denominazione	Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente proposta di investimento l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 7 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

Grado di rischio	<p>Medio</p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>86,05%</td> <td>89,86%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello delle attività finanziarie prive di rischio</td> <td>2,28%</td> <td>100,56%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea a quello delle attività finanziarie prive di rischio</td> <td>9,81%</td> <td>104,40%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo è superiore a quello delle attività finanziarie prive di rischio</td> <td>1,86%</td> <td>114,34%</td> </tr> </tbody> </table>			Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	86,05%	89,86%	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello delle attività finanziarie prive di rischio	2,28%	100,56%	Il rendimento è positivo e in linea a quello delle attività finanziarie prive di rischio	9,81%	104,40%	Il rendimento è positivo è superiore a quello delle attività finanziarie prive di rischio	1,86%	114,34%
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali																
Il rendimento è negativo	86,05%	89,86%																
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello delle attività finanziarie prive di rischio	2,28%	100,56%																
Il rendimento è positivo e in linea a quello delle attività finanziarie prive di rischio	9,81%	104,40%																
Il rendimento è positivo è superiore a quello delle attività finanziarie prive di rischio	1,86%	114,34%																

	<p>Avvertenza: I valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> <p>Si rinvia per maggiori informazioni alla Parte III, Sez. B, par. 8 del presente Prospetto d'Offerta.</p>
9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO	
Categoria del Fondo interno	Flessibile.
Principali tipologie di strumenti finanziari	<p>La gestione del Fondo Reale Consolida è effettuata tramite una strategia Time Invariant Portfolio Protection (c.d. TIPP) che permette di ridurre la volatilità e il rischio di ribassi estremi del Fondo stesso. La strategia prevede una gestione dinamica degli attivi tra asset monetari (Componente Protetta) e asset obbligazionari/azionari (Componente a Rischio) in funzione dell'andamento della quota del Fondo e del rendimento delle obbligazioni rappresentative della componente protetta. Il peso di ogni asset all'interno della Componente a Rischio è determinato in modo tale da assicurare che la contribuzione di ogni asset al rischio globale del portafoglio sia stabile nel tempo.</p> <p>In particolare, in caso di andamento positivo dei mercati finanziari in cui il Fondo è esposto, la percentuale della Componente a Rischio potrà arrivare a costituire il 100% del patrimonio del Fondo e potrà essere esposta anche in maniera preponderante ai mercati azionari. Viceversa, in caso di andamento negativo dei mercati in cui il Fondo è esposto, si determinerà un'allocazione del patrimonio maggiormente indirizzata verso la Componente Protetta.</p> <p>L'universo d'investimento è rappresentato da un paniere di OICR diversificato in termini di asset class e ripartizione geografica. La politica di investimento è attuata attraverso un algoritmo oggettivo e prestabilito tra la Compagnia e Lyxor tale da escludere la possibilità di conflitti di interesse nella scelta degli strumenti finanziari.</p> <p>Nel caso in cui a seguito di un andamento dei mercati particolarmente negativo il Fondo risulti investito esclusivamente nella Componente Protetta, la gestione dinamica degli investimenti del Fondo, secondo la Strategia TIPP, si interrompe fino alla Data di Scadenza e le commissioni complessivamente gravanti sul Fondo non verranno applicate. In questo caso, il valore della quota non subirà variazioni del suo valore fino alla data di scadenza.</p> <p>Al fine di assicurare il raggiungimento dell'obiettivo di protezione, la Società ha sottoscritto con Société Générale uno specifico contratto di protezione finanziaria in virtù del quale Société Générale provvederà, a reintegrare il Fondo con capitali di sua proprietà al fine di garantire che il valore unitario di quota in qualsiasi momento della durata contrattuale non risulti inferiore al Livello Minimo di Protezione. Si evidenzia che la Società non offre alcuna garanzia di rimborso del premio versato o di rendimento minimo.</p> <p>Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protetta non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario</p>

	Reale Mutua non offre alcuna garanzia rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore ai premi versati.
Aree geografiche/mercati di riferimento	L'esposizione degli investimenti è aperta a tutte le aree geografiche, anche diverse dall'area euro.
Categorie di emittenti	L'investimento azionario avviene principalmente in società operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento. L'investimento obbligazionario avviene principalmente in titoli governativi o emessi da organizzazioni internazionali.
Specifici fattori di rischio	<i>Duration</i> – La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration variabile tra 4 e 6 anni. <i>Merito di credito</i> – Gli OICR obbligazionari investono prevalentemente in obbligazioni con merito di credito coerente con la finalità della gestione. <i>Paesi Emergenti</i> – Gli OICR azionari possono investire in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. <i>Rischio di Cambio</i> – E' prevista una gestione attiva del rischio di cambio.
Operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.
Tecnica di gestione	<i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> – L'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario e azionario verrà adeguata in funzione delle condizioni di mercato. La scelta degli OICR nei quali investire avverrà sulla base dell'analisi periodica di specifici indicatori di rischio-rendimento. Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B.
Destinazione dei proventi	Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.
10. GARANZIA DELL'INVESTIMENTO	
Reale Mutua non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito (o dei premi versati), né di corresponsione di un rendimento minimo, a scadenza e durante la vigenza del contratto. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per l'Investitore-Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote e la possibilità di ricevere a scadenza un capitale inferiore ai premi versati.	
11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)	
Per evidenziare il profilo di rischio del Fondo Interno si è individuata, come parametro di riferimento, la volatilità media annua attesa della quota, che risulta essere compresa tra l'1,00% e l'8,00%. La volatilità media annua attesa esprime il livello di rischio insito nell'investimento; maggiore è questa grandezza, espressa percentualmente, più elevata è la connotazione speculativa con conseguente opportunità di profitto o rischio di perdita.	
12. CLASSI DI QUOTE	
Non sono previste classi di quote.	
13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI	
La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (7 anni), nell'ipotesi di una sottoscrizione effettuata tramite versamento unico di importo pari a 2.500,00 euro. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento rappresenta il capitale investito.	

Tav. 1 – Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di investimento mediante premio unico.		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		1,75%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
H	Spese di emissione	1,20%	0,17%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	98,80%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	98,80%	

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla successiva Sezione C.

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

14. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA

Alla scadenza contrattuale, Reale Mutua liquida un importo pari a quello ottenuto moltiplicando il numero delle quote attribuite al contratto per il loro valore unitario del giorno stesso di scadenza (o del primo giorno lavorativo successivo, se tale data coincide con un giorno non lavorativo).

Il valore di quota del Fondo interno viene determinato il 2° giorno lavorativo di ogni settimana ed è pari al patrimonio netto diviso il numero di quote componenti il Fondo interno relativo al giorno lavorativo precedente. Il valore così determinato, attribuito come valore del giorno precedente, rimane costante fino a una nuova attribuzione.

I crediti d'imposta del Fondo e le eventuali commissioni retrocesse dalle società di gestione dei fondi d'investimento mobiliare alla Società, laddove previsti, vengono attribuiti al Fondo con cadenza in linea con la valorizzazione della quota.

Si rinvia alla Sezione C), paragrafo 19 per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul capitale maturato.

15. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (c.d. RISCATTO)

L'Investitore-Contraente, **trascorso 1 anno dalla data di decorrenza**, può richiedere il riscatto totale o parziale delle quote attribuite al contratto.

Il valore di riscatto è pari al prodotto tra il numero delle quote attribuite al contratto, il valore unitario della quota, rilevato il 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto, e la percentuale riportata nella tabella alla successiva Sezione C, articolo 19.1.4.

Tale percentuale varia a seconda degli anni interamente trascorsi dalla decorrenza del contratto.

L'Investitore-Contraente ha, inoltre, la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto con le stesse modalità della liquidazione totale, in questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota parte non riscattata.

Il riscatto parziale è concesso **per importi non inferiori a 500,00 euro, purché il controvalore del riscatto totale residuo non sia inferiore a 1.500,00 euro.**

Con la richiesta di riscatto totale decade la copertura per il caso morte e con la riscossione dell'importo si determina l'immediato scioglimento del contratto.

Il riscatto, totale o parziale, potrebbe comportare effetti economici negativi, in quanto l'importo liquidato in caso di riscatto, in considerazione della natura finanziaria del fondo e della volatilità dello stesso, potrebbe essere inferiore ai premi versati.

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia alla successiva Sezione D, articolo 23.

I crediti d'imposta del Fondo e le eventuali commissioni retrocesse dalle società di gestione dei fondi d'investimento mobiliare alla Società, laddove previsti, vengono attribuiti al Fondo con cadenza in linea con la valorizzazione della quota.

16. OPZIONI CONTRATTUALI

Su richiesta dell'Investitore-Contraente, tramite raccomandata entro 2 mesi prima della scadenza contrattuale, l'importo complessivo del capitale rivalutato liquidabile, al netto dell'imposta sostitutiva, potrà a scelta essere convertito, totalmente o parzialmente, in una delle seguenti forme di rendita:

- 1) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che il Beneficiario-Assicurato è in vita;
- 2) una rendita annua rivalutabile pagabile in modo certo per un numero di anni a scelta del dell'Investitore-Contraente variabile tra 5 e 15 e, successivamente, fino a che il Beneficiario-Assicurato è in vita;
- 3) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino al decesso del Beneficiario-Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una seconda persona, da designarsi al momento della conversione, fino a che questa è in vita.

I coefficienti e le condizioni per la determinazione della rendita annua di opzione sono quelli che risulteranno in vigore all'epoca di conversione del capitale in rendita. La scelta della rendita è irreversibile e non potrà essere modificata per l'intera durata contrattuale.

La rendita annua **non potrà essere riscattata** durante il periodo di godimento.

Reale Mutua invierà all'Investitore-Contraente (al più tardi 60 giorni prima della data prevista per l'esercizio dell'opzione) una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili con i relativi costi e condizioni economiche.

B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE DEI RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATI)

17. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO

17.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il rimborso di un capitale pari al prodotto tra il numero delle quote attribuite al contratto alla data del decesso e il valore unitario della quota, rilevato il 6° giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene la comunicazione di decesso.

L'importo, in considerazione della natura finanziaria dei fondi e della volatilità del valore degli stessi, potrà essere anche inferiore ai premi versati.

In aggiunta, la Società corrisponde la Garanzia Beneficiari che prevede, per entrambe le tariffe, un importo calcolato sulla base di una percentuale applicata al controvalore delle quote (pari al 15,00% se l'età assicurativa dell'Assicurato alla scadenza contrattuale è inferiore o uguale a 55 anni, altrimenti pari all'1,00%). L'importo massimo assicurabile dalla Garanzia Beneficiari non potrà essere superiore a 50.000,00 euro.

I termini di pagamento concessi all'Impresa sono pari a 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in 10 anni dalla data di esigibilità delle prestazioni.

Per la documentazione che l'Investitore-Contrahente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, **si rinvia all'articolo 13 delle Condizioni contrattuali.**

18. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Non sono previste altre opzioni contrattuali.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)

19. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

19.1. COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

19.1.1. Spese di emissione

Tariffa 492A (capitali a nuovo)

Il contratto prevede un caricamento per spese di emissione pari a **30,00 euro** applicati alla sottoscrizione del contratto.

Per ogni versamento aggiuntivo viene applicato un costo pari a **10,00 euro**.

Tariffa 493A (capitali derivanti da reinvestimento)

Il contratto prevede un caricamento per spese di emissione pari a **30,00 euro** applicati alla sottoscrizione del contratto.

Per ogni versamento aggiuntivo viene applicato un costo pari a **10,00 euro**.

19.1.2. Costi di caricamento sul premio

Tariffa 492A (capitali a nuovo)

Il contratto prevede un costo pari al **2,40%** (comprensivo del costo dello 0,50% per le coperture assicurative descritto successivamente) del premio al momento della sottoscrizione del contratto e per ogni versamento aggiuntivo.

Tariffa 493A (capitali derivanti da reinvestimento)

Non previsti.

19.1.3. Costi delle coperture assicurative previste dal contratto

Tariffa 492A (capitali a nuovo)

Il contratto prevede un costo pari allo 0,50% dei premi netti per la copertura assicurativa del rischio di decesso dell'Assicurato denominata Garanzia Beneficiari.

Tariffa 493A (capitali derivanti da reinvestimento)

Non previsti.

19.1.4. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Tariffa 492A (capitali a nuovo)

Il costo di riscatto corrisponde al controvalore delle quote moltiplicato per la percentuale riportata nella seguente tabella in funzione degli anni interi trascorsi dalla decorrenza contrattuale:

Anni interi trascorsi dalla decorrenza del contratto	% costo di riscatto
1	4,00%
2	3,00%
3	2,00%
4	1,00%
5 o più	0,00%

Il controvalore di ciascuna quota è quello del 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto.

Tariffa 493A (capitali derivanti da reinvestimento)

Il costo di riscatto corrisponde al controvalore delle quote moltiplicato per la percentuale riportata nella seguente tabella in funzione degli anni interi trascorsi dalla decorrenza contrattuale:

Anni interi trascorsi dalla decorrenza del contratto	% costo di riscatto
1	3,00%
2	2,50%
3	2,00%
4	1,00%
5 o più	0,00%

Il controvalore di ciascuna quota è quello del 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto.

19.1.5. Costi di switch

Su questo contratto non sono previsti switch.

19.2. COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

a) Commissione di gestione

La commissione di gestione è calcolata settimanalmente sul patrimonio del Fondo interno e prelevata trimestralmente nella misura quantificata nella tabella sotto riportata.

Commissione di gestione trimestrale	Commissione di gestione annuale
0,4375%	1,75%

b) Commissione di performance

Non sono previste commissioni di performance.

19.3. ALTRI COSTI

Sono previsti anche i seguenti costi, gravanti totalmente o in parte sul prodotto:

Commissioni di gestione per le diverse linee di OICR	Max 2,00% annuo
--	-----------------

- oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo e ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo, di pubblicazione del valore della quota, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo.

20. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Non sono previste agevolazioni finanziarie a favore dell'Investitore–Contraente connesse alla partecipazione al Fondo interno **Fondo Reale Consolida**.

21. REGIME FISCALE

(Regime fiscale in vigore alla redazione del presente Prospetto d'Offerta)

A) Regime fiscale dei premi

Benefici fiscali

La parte di premio destinata alla copertura del rischio morte è **deducibile** (ai sensi dell'articolo 15, comma 1, lettera f), del D.P.R. 22/12/1986, n. 917, come modificato dall'art. 12 L. 124/2013) dall'imposta dovuta dall'Investitore–Contraente ai fini Irpef come da normativa vigente.

Ai fini della detrazione d'imposta sono altresì compresi i premi versati per i contratti stipulati o rinnovati entro il periodo di imposta dell'anno 2000, con gli stessi limiti previsti dalla legge vigente. Tale detrazione è riconosciuta all'Investitore–Contraente qualora l'Assicurato sia l'Investitore–Contraente stesso oppure un familiare fiscalmente a carico.

B) Regime fiscale delle prestazioni

Il rendimento finanziario, anche in caso di decesso dell'Assicurato, è soggetto ad una imposta sostitutiva come da normativa in vigore.

Si rinvia alla Parte III per maggiori informazioni.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH

22. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

22.1 Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso i soggetti incaricati del collocamento del prodotto. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di Proposta.

Si precisa che il contratto potrà essere stipulato soltanto da Investitori–Contraenti domiciliati nello Spazio Economico Europeo (SEE). In caso contrario la polizza non potrà essere emessa.

Per la sottoscrizione del contratto l'Investitore–Contraente deve:

- **compilare e firmare il Questionario per la valutazione dell'adeguatezza del contratto;**
- **compilare e firmare il Modulo per l'identificazione e l'adeguata verifica della clientela**, nei casi previsti dalla normativa in vigore;
- **compilare e firmare il Modulo di autocertificazione FATCA** nei casi previsti dalla normativa;
- **compilare e firmare la Proposta** fornendo i propri dati anagrafici, quelli dell'Assicurato, designando i Beneficiari, indicando l'ammontare del premio che vuole versare e la tariffa prescelta;
- **sottoscrivere il contratto;**
- **versare il premio. Il versamento dei premi potrà essere effettuato con assegno circolare o bancario intestato a Reale Mutua e con clausola di non trasferibilità, con bollettino di conto corrente postale, con bonifico bancario o postale, con bancomat o carta di credito. Per importi superiori a 200.000,00 euro, il pagamento dovrà essere effettuato esclusivamente tramite bonifico bancario o postale con valuta fissa sul c/c intestato a Reale Mutua presso Banca Reale S.p.A., codice IBAN IT0600313801000000012992558, indicando come causale: CODICE AGENZIA – REALE QUOTA PROTETTA – COGNOME CONTRAENTE.**

Parte I

Nel caso di pagamento tramite bollettino di conto corrente postale la data di versamento coincide con la data apposta dall'ufficio postale. Qualora i pagamenti avvengano a mezzo bancomat, assegno circolare, bonifico bancario o postale, **la data di versamento coincide con la data di effettivo accredito sul conto corrente intestato alla Società.**

Reale Mutua:

- **consegna copia del Prospetto d'Offerta all'Investitore-Contraente;**
- **fissa la data di decorrenza del contratto** che corrisponde con il 1° giorno lavorativo della settimana successiva alla sottoscrizione del contratto; da tale data decorrono le garanzie assicurative;
- **consegna all'investitore-Contraente il contratto sottoscritto** nel quale vengono riportati il premio versato alla sottoscrizione del contratto, il premio investito, la data di decorrenza.

Il capitale iniziale è pari al premio al premio netto diminuito del caricamento proporzionale al premio. Il numero di quote sarà pari al capitale iniziale moltiplicato per un coefficiente che varia in funzione della data di decorrenza del contratto come riportato nella seguente tabella:

DATA DI DECORRENZA DEL CONTRATTO	COEFFICIENTE
25/05/2015	0,10012
01/06/2015	0,10010
08/06/2015	0,10008
15/06/2015	0,10006
22/06/2015	0,10004
29/06/2015	0,10002
06/07/2015	0,10000

Il **valore unitario** iniziale di ogni quota è:

- **per il primo versamento**, quello del giorno di decorrenza del contratto coincidente con il **primo giorno lavorativo della settimana successiva alla data di sottoscrizione del contratto**;
- **per i versamenti aggiuntivi**:
il valore delle quote sarà quello della ricorrenza mensile successiva al versamento stesso, purché tale ricorrenza sia coincidente o successiva al primo giorno lavorativo della settimana seguente. Nel caso in cui tale data sia un giorno non lavorativo, il valore attribuito è quello del primo giorno lavorativo successivo.

Nel caso in cui Reale Mutua decida di costituire nuovi fondi sui quali poter effettuare versamenti di premi, verrà consegnato preventivamente all'Investitore - Contraente l'estratto del Prospetto d'Offerta aggiornato a seguito dell'inserimento del nuovo Fondo o comparto, unitamente al Regolamento di gestione dello stesso.

Il contratto è concluso nel giorno in cui la polizza è sottoscritta dall'Investitore-Contraente e da Reale Mutua.

Il contratto entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito, alle ore 24 del primo giorno lavorativo della settimana successiva alla data di sottoscrizione del contratto.

La data di perfezionamento del contratto coincide con la data di versamento del premio.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, articolo 6.

Reale Mutua provvederà a comunicare all'Investitore-Contraente, entro 7 giorni lavorativi dalla data di decorrenza del contratto l'ammontare del premio lordo e di quello investito, la data di decorrenza del contratto, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario, nonché la data di valorizzazione.

E' prevista analoga comunicazione, entro gli stessi termini, al versamento di ciascun premio aggiuntivo.

22.2 Modalità di revoca della proposta

Prima della conclusione del contratto, **l'Investitore-Contraente può revocare la Proposta, inviando una raccomandata** alla Direzione Welfare di Reale Mutua e, in tal caso, verrà rimborsato entro 30 giorni dalla revoca stessa, l'intero ammontare del premio eventualmente versato.

22.3 Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore-Contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto, **inviando una raccomandata** alla Direzione Welfare di Reale Mutua. Il recesso decorre dalla data di comunicazione quale risulta dal timbro postale di invio e ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto stesso. **Entro 30 giorni dalla ricezione della comunicazione del recesso**, Reale Mutua rimborsa all'Investitore-Contraente il premio da questi corrisposto al netto del caricamento per spese di emissione e trattenendo dallo stesso l'eventuale differenza negativa oppure rimborsando l'eventuale differenza positiva tra il valore delle quote al 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricezione del recesso ed il valore attribuito alla decorrenza, indicate al precedente articolo 19.1.1.

23. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

L'Investitore-Contraente, per richiedere il riscatto del capitale, anche in misura parziale, deve presentare alla Direzione Welfare di Reale Mutua **una richiesta scritta accompagnata dalla relativa documentazione**.

Per una quantificazione del valore di riscatto è possibile rivolgersi in agenzia oppure contattare il Servizio «Buongiorno Reale»:

Indirizzo: Via Corte d'Appello 11, 10122 Torino
Numero Verde: 800.320.320 (dal lunedì al sabato dalle 8 alle 20)
Fax: 011.742.54.20
E-mail: buongionnoreale@realemutua.it

Il valore di riscatto può risultare inferiore ai premi versati.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, articolo 9.

24. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (C.D. SWITCH)

Il contratto prevede un solo Fondo interno e pertanto non sono possibili switch tra fondi.

E' facoltà dell'Investitore - Contraente effettuare versamenti aggiuntivi o switch in nuovi fondi o comparti istituiti successivamente alla prima sottoscrizione, previa consegna da parte della Società della relativa informativa contenuta nel Prospetto d'Offerta aggiornato.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, sezione C, articolo 6.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

25. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto che sarà sottoscritto si applica la Legge italiana. Premesso che le parti hanno la facoltà di assoggettare il contratto a una diversa legislazione, ferma la prevalenza delle norme imperative di diritto italiano, Reale Mutua propone e sceglie di applicare la Legge italiana.

26. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto e ogni documento allegato vengono redatti in lingua italiana. Premesso che le parti hanno la facoltà di utilizzare per il contratto una diversa lingua di redazione, Reale Mutua propone e sceglie di applicare la lingua italiana.

27. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

Il valore unitario delle quote del Fondo interno, al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso, viene valorizzato settimanalmente e giornalmente pubblicato su almeno un quotidiano a tiratura nazionale e sul sito internet istituzionale della Società.

Reale Mutua si impegna, su richiesta dell'Investitore-Contraente, a consegnare in fase precontrattuale l'ultimo rendiconto della gestione dei fondi.

Entro dieci giorni dalla data di valorizzazione delle quote successiva al versamento del premio, Reale Mutua provvederà a comunicare all'Investitore - Contraente l'ammontare del premio emesso lordo e di quello investito, la data di decorrenza del contratto, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario nonché la data di valorizzazione. Le stesse informazioni dovranno essere trasmesse anche con riferimento ai versamenti aggiuntivi.

Inoltre, la Società si impegna a trasmettere entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione contrattuale, contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazione di switch (solo nel caso di Fondi interni eventualmente istituiti successivamente alla presente sottoscrizione);
- numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

La Società si impegna, inoltre, a trasmettere annualmente all'Investitore-Contraente, entro il mese di febbraio, la Parte II del presente Prospetto d'Offerta, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento, dei costi effettivi e del turnover di portafoglio del Fondo interno cui sono collegate le prestazioni del contratto.

Reale Mutua si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'Offerta, concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi, il profilo di rischio del prodotto.

La Società si impegna, a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente, qualora in corso di contratto il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30,00% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10,00%. La comunicazione sarà effettuata entro 10 giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

In caso di trasformazione del contratto, la Società è tenuta a fornire all'Investitore-Contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, la Società consegna all'Investitore-Contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che metta a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto d'Offerta del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Parte I

Il Prospetto d'Offerta aggiornato, i rendiconti periodici della gestione del Fondo, il Regolamento del Fondo interno e tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito www.realemutua.it.

Su www.realemutua.it è disponibile un' Area Riservata che permetterà all'Investitore-Contrante di consultare la propria posizione assicurativa (come previsto dal Provvedimento IVASS n. 7 del 16 luglio 2013) e di usufruire di altre comode funzionalità. L'accesso è consentito gratuitamente seguendo le semplici istruzioni di registrazione presenti sul sito.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Società Reale Mutua di Assicurazioni, con sede legale ed uffici di direzione in via Corte d'Appello 11 – Torino, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'Offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il rappresentante legale

Dott. Luca Filippone



fac-simile