

Scopo

Il presente Documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto: RISPARMIO & INVESTIMENTO (codice tariffa ITAPACRI - ITA115R)

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

Sito internet: www.italiana.it

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

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

RISPARMIO & INVESTIMENTO è un prodotto di investimento assicurativo di tipo Unit Linked a premi ricorrenti, le cui prestazioni sono collegate a una o più linee d'investimento scelte dall'investitore tra "Forza Prudente", "Forza Bilanciata", "Forza Dinamica", "Forza Aggressiva" del fondo interno Unit Linked "Italiana Unit".

Termine

Il contratto è a vita intera, pertanto la sua durata è pari al periodo compreso tra la decorrenza del contratto e il decesso dell'Assicurato. Il periodo di pagamento dei premi (durata del "piano di accumulo") ha una durata predefinita compresa tra 10 anni (durata minima) e 30 anni (durata massima).

Italiana Assicurazioni non è autorizzata ad estinguere unilateralmente il Contratto.

Obiettivi

RISPARMIO & INVESTIMENTO ha come finalità l'incremento del capitale investito.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il prodotto si rivolge a persone fisiche e giuridiche con un obiettivo di 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, pari al controvalore delle quote disinvestite maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato.

Il valore di tali prestazioni è riportato nella sezione intitolata "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento".

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

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

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

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

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

Si è ipotizzato quanto segue:

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

— 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 10 anni	In caso di uscita dopo 20 anni
Costi totali		Da € 2.347 a € 3.144	Da € 5.404 a € 9.869
Incidenza annuale dei costi		Da 4,7% a 5,9% ogni anno	Da 2,8% a 3,8% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 20 anni
Costi di ingresso	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.	Da 1,1% a 1,2%
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 1,5% a 2,6%
Costi di transazione	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Per realizzare gli obiettivi del prodotto abbiamo scelto un periodo di detenzione raccomandato pari a 20 anni.

Trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza della polizza e purché siano state pagate almeno due intere annualità di premio, il Contraente ha il diritto di risolvere, totalmente o solo in parte, il contratto. In caso di riscatto totale e qualora il piano sottoscritto in proposta non sia stato completato, al valore di riscatto verrà applicata una commissione di disinvestimento, calcolata sul premio annuo, pari al 4,50% moltiplicata per la differenza tra il numero dei premi stabiliti nel piano e quelli effettivamente pagati.

Condizioni per riscatto parziale:

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

Come presentare reclami?

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

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

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

Altre informazioni rilevanti

Il Contraente, a seconda della propria attitudine al rischio, può scegliere di investire i premi unici ricorrenti in una o più linee di fondi interni Unit Linked tra "Forza Prudente", "Forza Bilanciata", "Forza Dinamica", "Forza Aggressiva".

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

Invalidità Totale e Permanente

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

Temporanea caso morte a capitale costante e a premi unici ricorrenti

Copertura complementare (facoltativa) che prevede, in caso di decesso dell'assicurato prima della scadenza, il pagamento di un capitale assicurato pari al prodotto del premio annuo complessivo per il numero degli anni mancanti alla conclusione del piano d'accumulo.

Opzione di conversione in Rendita

Il Contraente può richiedere la conversione del valore di riscatto disponibile sul contratto, purché di importo almeno pari a 50.000,00 euro, in una rendita vitalizia pagabile in rate annuali posticipate che potrà assumere una delle forme indicate nelle Condizioni di Assicurazione.

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

Scopo

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

Cos'è questa opzione di investimento?

Tipo

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

Obiettivi

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

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto della Linea "FORZA AGGRESSIVA" ha un atteggiamento orientato al rischio nei confronti del proprio investimento; presenta un profilo di rischio medio-alto ed è quindi disposto a tollerare oscillazioni negative anche significative rispetto al capitale versato. Questa Linea è indicata per un cliente con una buona conoscenza/esperienza degli strumenti finanziari, che intende perseguire l'obiettivo di incrementare il valore del suo investimento nel lungo periodo, privilegiando investimenti orientati in prevalenza nel comparto azionario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

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

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 20 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'opzione subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello **4 su 7** che corrisponde alla classe di rischio **media**.

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

Questa opzione non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Il rischio può essere significativamente diverso se il periodo di detenzione dell'opzione risulta diverso da quello raccomandato.

Scenari di Performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 20 anni		In caso di uscita	In caso di uscita	In caso di uscita
Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.		dopo 1 anno	dopo 10 anni	dopo 20 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		€ 4.140	€ 7.300
	Rendimento medio per ciascun anno		-16,94%	-11,00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 9.030	€ 24.860
	Rendimento medio per ciascun anno		-1,87%	2,03%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 12.970	€ 41.430
	Rendimento medio per ciascun anno		4,68%	6,52%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 18.990	€ 70.360
	Rendimento medio per ciascun anno		11,40%	10,90%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 10.000	€ 20.000

Scenario di morte				
Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 960	€ 13.550	€ 41.840
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0	€ 0

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

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Definizione degli scenari di performance sfavorevole, moderato e favorevole a scadenza come il valore del PRIIP rispettivamente al 10°, 50° e 90° percentile della distribuzione dei valori del prodotto calcolati sui rendimenti simulati tramite metodologia di bootstrapping.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del periodo di detenzione raccomandato sarà necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

Si è ipotizzato quanto segue:

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 10 anni	In caso di uscita dopo 20 anni
Costi totali	€ 3.144		€ 9.869
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3% ogni anno		3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,1% prima dei costi e al 6,5% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 20 anni
Costi di ingresso	12% dei premi pagati.	1,1%
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene prima del termine del periodo di pagamento dei premi.	NA
	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,42% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,5%
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

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

Obiettivi

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

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto della Linea "FORZA BILANCIATA" ha un atteggiamento equilibrato nei confronti del proprio investimento; presenta un profilo di rischio medio-basso, ed è quindi disposto a tollerare oscillazioni negative di entità contenuta rispetto al capitale versato. Questa Linea è indicata per un cliente con una conoscenza anche non approfondita degli strumenti finanziari, che intende perseguire l'obiettivo di incrementare il valore del suo investimento nel medio periodo, privilegiando investimenti orientati in prevalenza nel comparto obbligazionario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

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

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 20 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'opzione subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello **3 su 7** che corrisponde alla classe di rischio **medio-bassa**.

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

Questa opzione non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Il rischio può essere significativamente diverso se il periodo di detenzione dell'opzione risulta diverso da quello raccomandato.

Scenari di Performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 20 anni Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 10 anni	In caso di uscita dopo 20 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		€ 5.710	€ 10.860
	Rendimento medio per ciascun anno		-10,49%	-6,27%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 9.190	€ 23.370
	Rendimento medio per ciascun anno		-1,54%	1,46%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 11.230	€ 30.900
	Rendimento medio per ciascun anno		2,10%	3,98%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 13.790	€ 41.060
	Rendimento medio per ciascun anno		5,77%	6,44%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 10.000	€ 20.000

Scenario di morte				
Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 930	€ 11.800	€ 31.210
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0	€ 0
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.				
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.				
Definizione degli scenari di performance sfavorevole, moderato e favorevole a scadenza come il valore del PRIIP rispettivamente al 10°, 50° e 90° percentile della distribuzione dei valori del prodotto calcolati sui rendimenti simulati tramite metodologia di bootstrapping.				
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del periodo di detenzione raccomandato sarà necessario sostenere costi supplementari.				

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

Si è ipotizzato quanto segue:

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 10 anni	In caso di uscita dopo 20 anni
Costi totali	€ 2.714		€ 7.876
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9% ogni anno		3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,2% prima dei costi e al 4% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 20 anni
Costi di ingresso	12% dei premi pagati.	1,1%
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene prima del termine del periodo di pagamento dei premi.	NA
	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,1%
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

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

Obiettivi

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

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto della Linea "FORZA DINAMICA" ha un atteggiamento equilibrato nei confronti del proprio investimento; presenta un profilo di rischio medio-basso, ed è quindi disposto a tollerare oscillazioni negative di entità contenuta rispetto al capitale versato. Questa Linea è indicata per un cliente con una conoscenza anche non approfondita degli strumenti finanziari, che intende perseguire l'obiettivo di incrementare il valore del suo investimento nel medio-lungo periodo, utilizzando investimenti sia nel comparto obbligazionario sia in quello azionario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

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

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 20 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'opzione subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello **2 su 7** che corrisponde alla classe di rischio **bassa**.

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

Questa opzione non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Il rischio può essere significativamente diverso se il periodo di detenzione dell'opzione risulta diverso da quello raccomandato.

Scenari di Performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 20 anni		In caso di uscita	In caso di uscita	In caso di uscita
Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.		dopo 1 anno	dopo 10 anni	dopo 20 anni
Premio assicurativo 0 Euro				
Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 6.680	€ 13.230
	Rendimento medio per ciascun anno		-7,50%	-4,13%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 8.000	€ 17.350
	Rendimento medio per ciascun anno		-4,10%	-1,37%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 9.010	€ 20.180
	Rendimento medio per ciascun anno		-1,90%	0,08%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 10.070	€ 23.480
	Rendimento medio per ciascun anno		0,14%	1,50%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 10.000	€ 20.000

Scenario di morte				
Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 900	€ 9.560	€ 20.380
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0	€ 0
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.				
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.				
Definizione degli scenari di performance sfavorevole, moderato e favorevole a scadenza come il valore del PRIIP rispettivamente al 10°, 50° e 90° percentile della distribuzione dei valori del prodotto calcolati sui rendimenti simulati tramite metodologia di bootstrapping.				
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del periodo di detenzione raccomandato sarà necessario sostenere costi supplementari.				

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

Si è ipotizzato quanto segue:

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 10 anni	In caso di uscita dopo 20 anni
Costi totali	€ 2.989		€ 7.666
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9% ogni anno		3,8% 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 3,9% prima dei costi e al 0,1% 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 20 anni
Costi di ingresso	12% dei premi pagati.	1,2%
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene prima del termine del periodo di pagamento dei premi.	
	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	NA

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

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet della Compagnia all'indirizzo www.italiana.it, nella sezione relativa al prodotto, è disponibile il documento sulla performance passata del fondo.

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

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e i mercati potrebbero avere 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

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

Obiettivi

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

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto della Linea "FORZA PRUDENTE" ha un atteggiamento equilibrato nei confronti del proprio investimento; presenta un profilo di rischio medio-basso, ed è quindi disposto a tollerare oscillazioni negative di entità contenuta rispetto al capitale versato. Questa Linea è indicata per un cliente con una conoscenza anche non approfondita degli strumenti finanziari, che intende perseguire l'obiettivo di incrementare il valore del suo investimento nel medio periodo, privilegiando investimenti orientati in prevalenza nel comparto obbligazionario.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

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

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 20 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'opzione subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello **3 su 7** che corrisponde alla classe di rischio **medio-bassa**.

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

Questa opzione non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Il rischio può essere significativamente diverso se il periodo di detenzione dell'opzione risulta diverso da quello raccomandato.

Scenari di Performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 20 anni		In caso di uscita	In caso di uscita	In caso di uscita
Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.		dopo 1 anno	dopo 10 anni	dopo 20 anni
Premio assicurativo 0 Euro				

Scenari di sopravvivenza				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 6.390	€ 12.470
	Rendimento medio per ciascun anno		-8,33%	-4,75%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 7.810	€ 16.540
	Rendimento medio per ciascun anno		-4,56%	-1,85%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 8.750	€ 19.150
	Rendimento medio per ciascun anno		-2,45%	-0,41%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		€ 9.820	€ 22.340
	Rendimento medio per ciascun anno		-0,34%	1,04%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 10.000	€ 20.000

Scenario di morte				
Decesso	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 900	€ 9.290	€ 19.340
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0	€ 0

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

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

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

Si è ipotizzato quanto segue:

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 10 anni	In caso di uscita dopo 20 anni
Costi totali	€ 2.347		€ 5.404
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7% ogni anno		2,8% 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 2,4% prima dei costi e al -0,4% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 20 anni
Costi di ingresso	12% dei premi pagati.	1,2%
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo se l'uscita avviene prima del termine del periodo di pagamento dei premi.	NA
	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,43% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,6%
Costi di transazione	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet della Compagnia all'indirizzo www.italiana.it, nella sezione relativa al prodotto, è disponibile il documento sulla performance passata del fondo.

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

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