

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 aiutarti a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarti a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

CATTOLICA&RISPARMIO PIANI FUTURI 3.0

Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa

Sito: www.cattolica.it – Numero telefonico per informazioni: 045/8391111

E-mail: cattolica@cattolicaassicurazioni.it; PEC: cattolica.assicurazioni@pec.gruppocattolica.it

Sede Legale: Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona, Italia

Cattolica Assicurazioni Soc. Coop. è soggetta alla vigilanza di IVASS in relazione al presente documento.

Data di realizzazione del documento: 31 luglio 2019.

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

Cos'è questo prodotto?

Tipologia: prodotto di investimento assicurativo; assicurazione a vita intera a premio unico ricorrente e premi unici aggiuntivi, con prestazioni legate al valore delle quote di Fondi Interni e al rendimento di una Gestione Separata, con prestazione addizionale per il caso di morte.

Obiettivi: a fronte del versamento di un premio unico ricorrente annuale minimo di 1.200 € (per un periodo a scelta del Contraente di almeno 10 anni), il prodotto offre la possibilità di diversificare l'investimento attraverso una combinazione di differenti componenti:

- Gestione Separata "RI.SPE.VI." (massimo 50% dell'investimento), che beneficia della garanzia di ricevere almeno il capitale qui investito in caso di decesso dell'Assicurato o in caso di riscatto alle ricorrenze annuali previste;
- uno o più dei 3 Fondi Interni "CP Unico Prudente", "CP Unico Bilanciato", "CP Unico Aggressivo", che consentono di partecipare all'andamento dei mercati finanziari secondo differenti esposizioni su diverse tipologie di strumenti finanziari e con diversi livelli di rischio.

Informazioni aggiuntive sono disponibili negli allegati relativi alle singole opzioni di investimento; per una descrizione completa si rimanda alla Documentazione Contrattuale del prodotto.

Non sono previste attività di ribilanciamento o di riallocazione. Nel corso del contratto è prevista la facoltà per il Contraente di riallocare l'investimento iniziale modificando la ripartizione tra le componenti di cui sopra, in base sia all'andamento dei mercati che al variare degli obiettivi individuali

Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: il prodotto può essere adatto a clienti che intendono differenziare il loro investimento in un orizzonte temporale di medio-lungo periodo, realizzando un portafoglio compatibile con il proprio profilo di rischio/rendimento e con le proprie conoscenze ed esperienze finanziarie/assicurative. L'investimento sulla componente legata ai Fondi Interni è indicato a clienti capaci di sostenere maggiori perdite e disposti ad accettare maggiori fluttuazioni dei prezzi in cambio dell'opportunità di possibili rendimenti più vantaggiosi.

La descrizione del tipo di cliente cui è rivolto il prodotto varia comunque a seconda della combinazione fra le diverse opzioni finanziarie sottoscrivibili e del relativo indicatore di rischio.

Informazioni aggiuntive sono disponibili negli allegati relativi alle singole opzioni di investimento; per una descrizione completa si rimanda alla Documentazione Contrattuale del prodotto.

Prestazioni assicurative e costi: in caso di morte dell'Assicurato, il prodotto prevede la liquidazione ai beneficiari del capitale complessivo maturato fino a quel momento, maggiorato di una percentuale applicabile al controvalore dei Fondi Interni e variabile in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso (da 5% a 0,5%). Per il presente documento si ipotizza un'età dell'Assicurato alla sottoscrizione di 45 anni. Il costo per la prestazione assicurativa è compreso nei costi ricorrenti annuali indicati nella tabella "Composizione dei costi", e l'impatto dello stesso è mediamente pari allo 0,05%. Si rimanda alla sezione "Scenari di performance" degli allegati relativi alle singole opzioni di investimento per maggiori dettagli sul valore di tale prestazione assicurativa.

Durata: il contratto è a vita intera, pertanto la sua durata è pari alla vita dell'Assicurato.

Diritto di recesso esercitabile dalla Compagnia: la Compagnia non ha il diritto di recedere unilateralmente dal contratto.

Informazioni sulle modalità di cessazione automatica del contratto: il contratto si estingue automaticamente in caso di decesso dell'Assicurato.

Documento contenente le informazioni chiave

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1 2 3 4 5 6 7

Rischio più basso Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Durante il primo anno non è possibile disinvestire anticipatamente il contratto. L'entità degli eventuali costi di riscatto è riportata nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

L'indicatore sintetico di rischio è una 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 dei movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarti quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto con un livello variabile da 2 a 3 (su 7).

2 corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura di questa opzione sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagarti quanto dovuto.

3 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 improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagarti quanto dovuto.

La classe di rischio del tuo investimento varierà quindi a seconda del mix tra le opzioni di investimento che sceglierai.

In calce al presente documento vengono riportate le informazioni specifiche per ciascuna singola opzione di investimento, fra cui la relativa classe di rischio associata, secondo quanto appena esposto.

Qualora la Compagnia fosse insolvente, il Cliente potrebbe subire la perdita totale o parziale dell'investimento.

Per la quota di premio investita nei Fondi Interni questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Per la quota di premio investita nella Gestione Separata, hai diritto alla restituzione del 100% del capitale investito:

- in caso di decesso dell'Assicurato;
- in caso di riscatto unicamente alla 5^a, 10^a, 15^a, 20^a e 25^a ricorrenza annuale di contratto.

Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Tuttavia, questa protezione della performance futura del mercato non si applicherà se disinvesti in una data differente rispetto alle ricorrenze annuali sopra indicate.

Scenari di performance

Gli scenari di performance variano a seconda della combinazione fra le opzioni finanziarie sottoscrivibili.

Negli allegati relativi alle singole opzioni di investimento vengono riportati gli specifici scenari di performance, secondo quanto appena esposto.

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

In caso di insolvenza della Compagnia, puoi rischiare di subire una perdita finanziaria. Il credito derivante dal contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione, sarà soddisfatto con priorità rispetto a tutti gli altri creditori dell'Impresa stessa, con gli attivi posti a copertura degli impegni assunti e, qualora non sufficienti, con il resto del patrimonio della Compagnia in concorso con gli altri creditori della stessa. Non c'è alcun schema di garanzia pubblico o privato che possa compensare in tutto o in parte eventuali perdite.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo:

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata.

Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 € all'anno.

Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo				
		Se esci dopo 1 anno	Se esci dopo 5 anni	Se esci dopo 10 anni
Costi totali	Min	328,43	842,69	1.613,20
	Max	353,70	1.161,20	3.192,80
Impatto annuo sul rendimento	Min	32,84%	3,33%	1,48%
	Max	35,37%	3,81%	1,94%

Documento contenente le informazioni chiave

Composizione dei costi:

La tabella mostra:

- l'impatto annuo che ogni tipo di costo ha sul tuo investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato
- il significato delle differenti categorie di costo

Gli importi indicati nelle tabelle mostrano i valori minimi e massimi, in quanto il dato è per ciascuna singola opzione di investimento.

Il costo dell'investimento varierà a seconda del mix tra le opzioni di investimento che sceglierai.

In calce al presente documento vengono riportate le informazioni specifiche per ciascuna singola opzione di investimento fra cui i relativi costi, secondo quanto appena esposto.

Composizione dei costi			
Costi una tantum	Costi di ingresso	Min 0,36% Max 0,51%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita al termine del periodo.
Costi ricorrenti	Costi di transazione	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	Min 1,12% Max 1,44%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i tuoi investimenti.
Costi eventuali	Costi di performance	0,00%	Impatto della commissione di performance. Tratteniamo questa commissione dal tuo investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento.
	Carried interests	0,00%	Impatto dei carried interests (commissioni di overperformance). Tratteniamo questa commissione se la gestione separata ha ottenuto una performance superiore a una certa soglia.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto ti raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato.

Tale orizzonte è valutato come il tempo appropriato per esprimere le potenzialità della Gestione Separata considerando l'attuale contesto economico; l'obiettivo di medio-lungo periodo, comune ai prodotti assicurativi di investimento, prescinde da eventuali garanzie di rendimento minimo offerte dalla Compagnia e dall'aleatorietà delle previsioni in merito all'andamento dei Fondi Interni.

In caso di rimborso anticipato, i risultati possono essere inferiori, specialmente in caso di rimborso anticipato entro sette anni dalla sottoscrizione, quando sono previste delle penalizzazioni di uscita pari all'1,00%.

Prima della data di decorrenza del contratto hai la facoltà di revocare la proposta di assicurazione; in tal caso la Compagnia, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca, ti rimborserà il premio corrisposto.

Entro 30 giorni dalla data di conclusione del contratto è possibile recedere dallo stesso; in tal caso la Compagnia, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, ti rimborserà il capitale complessivo maggiorato dei costi iniziali.

Trascorso un anno dalla data di decorrenza degli effetti del contratto (a condizione che siano stati versati premi pari al doppio di quelli previsti per il primo anno sulla base del premio unico ricorrente per la periodicità prevista), puoi riscattare anticipatamente il contratto, in conformità con quanto disposto dall'art. 1925 cod. civ.. In tal caso la Compagnia ti riconoscerà un capitale pari al valore di riscatto maturato, che potrà essere inferiore ai premi versati, secondo quanto riportato nella Sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento".

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto al seguente indirizzo: Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa – Servizio Reclami di Gruppo – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona (Italia), Fax 0458372354, E-mail reclami@cattolicaassicurazioni.it.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi all'IVASS – Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni – Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma tramite e-mail alla casella di posta elettronica certificata tutela.consumatore@pec.ivass.it, fax al numero 06/42133206 o posta ordinaria, utilizzando lo specifico modello disponibile sul sito dell'IVASS (www.ivass.it - sezione Per i Consumatori - Reclami - Guida ai reclami), corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa.

Per ulteriori informazioni: <http://www.cattolica.it> sezione Reclami.

Altre informazioni rilevanti

L'ufficio della Compagnia cui rivolgersi per ottenere informazioni sul contratto è: Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa – Servizio Clienti – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona (Italia), telefono 800562562, fax 045-8372317, E-mail infovitaclienti@cattolicaassicurazioni.it.

Questo documento contenente le informazioni chiave deve essere letto congiuntamente agli allegati relativi alle singole opzioni di investimento.

Si rimanda alla Documentazione Contrattuale disponibile sul sito della Compagnia e presso l'Intermediario per tutti i dettagli sulle caratteristiche del prodotto, in particolare sulle opzioni disponibili in fase di liquidazione e specifici convenzionamenti.

In fase di sottoscrizione è possibile selezionare delle ulteriori garanzie aggiuntive (previo versamento di un ulteriore premio) che offrono delle prestazioni in caso di decesso o invalidità totale e permanente dell'Assicurato.

ALLEGATO OPZIONI DI INVESTIMENTO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire l'intero capitale nella singola opzione.

Gestione Separata RI.SPE.VI.

Tipologia:

La Gestione Separata è un Fondo appositamente creato dalla Compagnia e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, in cui confluiscono i premi al netto dei costi versati dai Contraenti che hanno sottoscritto polizze rivalutabili. Dal rendimento ottenuto dalla gestione separata e dall'aliquota di retrocessione deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurative.

Obiettivi:

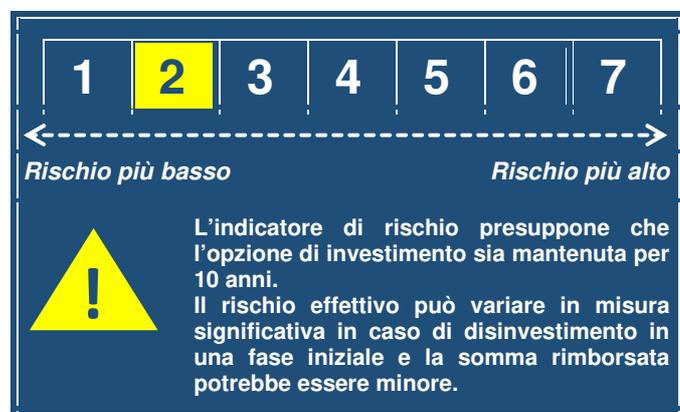
L'investimento nella Gestione Separata mira alla redditività e rivalutabilità nel medio e lungo termine del patrimonio in gestione, ottenuto attraverso una ripartizione degli attivi che tenda a minimizzare la volatilità mediante una diversificazione degli investimenti.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:

Investitori con una propensione al rischio contenuta.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore Sintetico di rischio è una indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa dei movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarti quanto dovuto.

Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura di questa opzione sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagarti quanto dovuto.

Per la quota di premio investita nella Gestione Separata, hai diritto alla restituzione del 100% del capitale investito:

- in caso di decesso dell'Assicurato;
- in caso di riscatto unicamente alla 5^a, 10^a, 15^a, 20^a e 25^a ricorrenza annuale di contratto.

Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Tuttavia, questa protezione della performance futura del mercato non si applicherà se disinvesti in una data differente rispetto alle ricorrenze annuali sopra indicate.

ALLEGATO OPZIONI DI INVESTIMENTO

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati rappresentano solamente un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe pertanto essere inferiore a quello sotto riportato.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 € all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altre opzioni di investimento/prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuta l'opzione di investimento/prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarti.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, e comprendono i costi da te pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che può incidere anche essa sull'importo del rimborso.

Investimento: 1.000 € Premio assicurativo: 0 €		1 anno	5 anni	10 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario in caso di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	706,32	4.576,49	9.676,65
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,37%	-1,75%	-0,33%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	710,43	4.664,13	10.078,80
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,96%	-1,38%	0,08%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	710,44	4.666,17	10.243,62
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,96%	-1,37%	0,24%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	710,47	4.668,91	10.356,43
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,95%	-1,36%	0,35%
Importo investito cumulato		1.000,00	5.000,00	10.000,00
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	717,62	4.700,00	10.243,62

Andamento dei costi nel tempo:

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento.

I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata.

Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 € all'anno.

Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Composizione dei costi:

La tabella mostra:

- l'impatto annuo che ogni tipo di costo ha sul tuo investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato
- il significato delle differenti categorie di costo

Andamento dei costi nel tempo			
	Se esci dopo 1 anno	Se esci dopo 5 anni	Se esci dopo 10 anni
Costi totali	328,43	842,69	1.613,20
Impatto annuo sul rendimento	32,84%	3,33%	1,48%

Composizione dei costi		
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,36%
	Costi di uscita	0,00%
Costi ricorrenti	Costi di transazione	0,00%
	Altri costi ricorrenti	1,12%
Costi eventuali	Costi di performance	0,00%
	Carried interests	0,00%

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

ALLEGATO OPZIONI DI INVESTIMENTO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire l'intero capitale nella singola opzione.

Fondo Interno CP UNICO PRUDENTE

Tipologia:

Fondo Interno Assicurativo di categoria "obbligazionario misto area Euro" che può investire in comparti azionari e obbligazionari globali e/o con specializzazione geografica (ivi inclusa quella nei mercati emergenti) e/o settoriale, in comparti flessibili e bilanciati; con una esposizione massima nel comparto obbligazionario pari a 80% e nel comparto azionario pari a 30%.

L'obiettivo della gestione finanziaria è quello di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al benchmark indicato:

- 10% JP Morgan Cash Euro 6 Month (in Euro)
- 70% JP Morgan EMU Government Bond Index Total Return (in Euro)
- 20% MSCI Daily Total Return World Gross (in Euro)

Obiettivi:

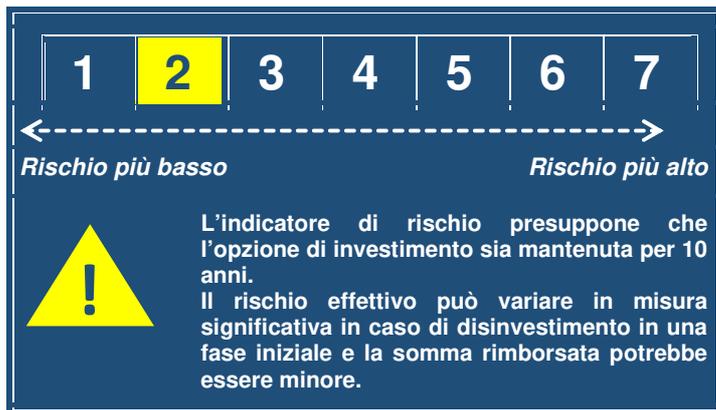
L'investimento nel Fondo Interno mira ad avere una importante esposizione al mercato monetario e obbligazionario governativo europeo, al fine di ricercare un profilo di rischio-rendimento prudente e contenere la volatilità.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:

Investitori con una propensione al rischio medio-bassa.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura di questa opzione sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagarti quanto dovuto.

Per la quota di premio investita nel Fondo Interno questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

L'indicatore Sintetico di rischio è una indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa dei movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarti quanto dovuto.

ALLEGATO OPZIONI DI INVESTIMENTO

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati rappresentano solamente un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe pertanto essere inferiore a quello sotto riportato.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 € all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altre opzioni di investimento/prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuta l'opzione di investimento/prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarti.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, e comprendono i costi da te pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che può incidere anche essa sull'importo del rimborso.

Investimento: 1.000 € Premio assicurativo: 0 €		1 anno	5 anni	10 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario in caso di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	592,63	4.072,90	8.390,79
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	-40,74%	-4,02%	-1,74%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	684,76	4.681,98	10.635,26
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	-31,52%	-1,31%	0,62%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	718,07	4.897,96	11.265,64
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	-28,19%	-0,41%	1,20%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	751,77	5.127,42	11.950,47
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	-24,82%	0,50%	1,80%
Importo investito cumulato		1.000,00	5.000,00	10.000,00
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	761,58	5.174,36	11.828,92

Andamento dei costi nel tempo:

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento.

I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata.

Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 € all'anno.

Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Composizione dei costi:

La tabella mostra:

- l'impatto annuo che ogni tipo di costo ha sul tuo investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato
- il significato delle differenti categorie di costo

Andamento dei costi nel tempo			
	Se esci dopo 1 anno	Se esci dopo 5 anni	Se esci dopo 10 anni
Costi totali	333,69	925,97	2.034,90
<i>Impatto annuo sul rendimento</i>	33,37%	3,51%	1,69%

Composizione dei costi		
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,39%
	Costi di uscita	0,00%
Costi ricorrenti	Costi di transazione	0,00%
	Altri costi ricorrenti	1,31%
Costi eventuali	Costi di performance	0,00%
	Carried interests	0,00%

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

ALLEGATO OPZIONI DI INVESTIMENTO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire l'intero capitale nella singola opzione.

Fondo Interno CP UNICO BILANCIATO

Tipologia:

Fondo Interno Assicurativo di categoria "bilanciato" che può investire in comparti azionari e obbligazionari globali e/o con specializzazione geografica (ivi inclusa quella nei mercati emergenti) e/o settoriale, in comparti flessibili e bilanciati; con una esposizione massima nel comparto obbligazionario pari al 70% e azionario pari al 70%.

L'obiettivo della gestione finanziaria è quello di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al benchmark indicato:

- 20% JP Morgan Cash Euro 6 Month (in Euro)
- 30% JP Morgan EMU Government Bond Index Total Return (in Euro)
- 50% MSCI Daily Total Return World Gross (in Euro)

Obiettivi:

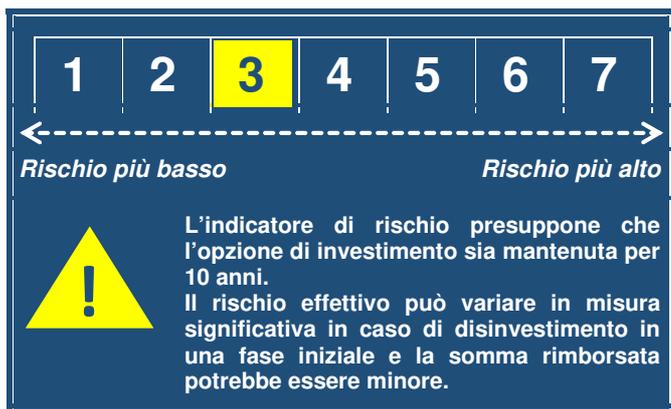
L'investimento nel Fondo Interno mira ad avere una esposizione equilibrata fra la componente azionaria globale e obbligazionaria europea, al fine di ottenere un profilo di rischio-rendimento intermedio e lasciando un certo grado di libertà al gestore a seconda dei diversi contesti di mercato.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:

Investitori con una propensione al rischio media.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello **3** su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura di questa opzione sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagarti quanto dovuto.

Per la quota di premio investita nel Fondo Interno questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

L'indicatore Sintetico di rischio è una indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa dei movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarti quanto dovuto.

ALLEGATO OPZIONI DI INVESTIMENTO

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati rappresentano solamente un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe pertanto essere inferiore a quello sotto riportato.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 € all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altre opzioni di investimento/prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuta l'opzione di investimento/prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarti.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, e comprendono i costi da te pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che può incidere anche essa sull'importo del rimborso.

Investimento: 1.000 € Premio assicurativo: 0 €		1 anno	5 anni	10 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario in caso di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	473,04	3.803,13	7.681,38
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	-52,70%	-5,33%	-2,60%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	675,21	4.849,58	11.631,01
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	-32,48%	-0,61%	1,52%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	735,98	5.272,83	12.972,54
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	-26,40%	1,07%	2,64%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	801,13	5.750,53	14.545,76
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	-19,89%	2,84%	3,82%
Importo investito cumulato		1.000,00	5.000,00	10.000,00
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	780,58	5.567,97	13.621,17

Andamento dei costi nel tempo:

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento.

I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata.

Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 € all'anno.

Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Composizione dei costi:

La tabella mostra:

- l'impatto annuo che ogni tipo di costo ha sul tuo investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato
- il significato delle differenti categorie di costo

Andamento dei costi nel tempo			
	Se esci dopo 1 anno	Se esci dopo 5 anni	Se esci dopo 10 anni
Costi totali	342,15	1.021,16	2.470,48
<i>Impatto annuo sul rendimento</i>	34,22%	3,64%	1,80%

Composizione dei costi		
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,44%
	Costi di uscita	0,00%
Costi ricorrenti	Costi di transazione	0,00%
	Altri costi ricorrenti	1,37%
Costi eventuali	Costi di performance	0,00%
	Carried interests	0,00%

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni

ALLEGATO OPZIONI DI INVESTIMENTO

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY) nonché il periodo di detenzione raccomandato. L'opzione di investimento rappresenta la scelta di investire l'intero capitale nella singola opzione.

Fondo Interno CP UNICO AGGRESSIVO

Tipologia:

Fondo Interno Assicurativo di categoria "azionario globale" che può investire in comparti azionari e obbligazionari globali e/o con specializzazione geografica (ivi inclusa quella nei mercati emergenti) e/o settoriale, in comparti flessibili e bilanciati; con una esposizione massima nel comparto obbligazionario pari al 20% e nel comparto azionario pari al 80%.

L'obiettivo della gestione finanziaria è quello di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al benchmark indicato:

- 20% JP Morgan Unhedged ECU GBI Local
- 80% MSCI Daily Total Return World Gross (in Euro)

Obiettivi:

L'investimento nel Fondo Interno mira ad avere una importante esposizione all'andamento del mercato azionario globale, accettando un profilo di rischio-rendimento aggressivo e una volatilità potenzialmente elevata.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento:

Investitori con una propensione al rischio medio-alta.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura di questa opzione sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagarti quanto dovuto.

Per la quota di premio investita nel Fondo Interno questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

L'indicatore Sintetico di rischio è una indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa dei movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarti quanto dovuto.

ALLEGATO OPZIONI DI INVESTIMENTO

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati rappresentano solamente un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe pertanto essere inferiore a quello sotto riportato.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 € all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altre opzioni di investimento/prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuta l'opzione di investimento/prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarti.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, e comprendono i costi da te pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che può incidere anche essa sull'importo del rimborso.

Investimento: 1.000 € Premio assicurativo: 0 €		1 anno	5 anni	10 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario in caso di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	381,71	3.480,90	6.841,71
	Rendimento medio per ciascun anno	-61,83%	-6,99%	-3,72%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	663,20	5.091,76	13.170,40
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,68%	0,36%	2,79%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	761,06	5.832,77	15.798,07
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,89%	3,13%	4,68%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	871,33	6.736,07	19.216,53
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,87%	6,14%	6,75%
Importo investito cumulato		1.000,00	5.000,00	10.000,00
Scenario in caso di decesso				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	807,18	6.155,91	16.587,97

Andamento dei costi nel tempo:

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento.

I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata.

Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000 € all'anno.

Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Composizione dei costi:

La tabella mostra:

- l'impatto annuo che ogni tipo di costo ha sul tuo investimento al termine dell'orizzonte temporale consigliato
- il significato delle differenti categorie di costo

Andamento dei costi nel tempo			
	Se esci dopo 1 anno	Se esci dopo 5 anni	Se esci dopo 10 anni
Costi totali	353,70	1.161,20	3.192,80
Impatto annuo sul rendimento	35,37%	3,81%	1,94%

Composizione dei costi		
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,51%
	Costi di uscita	0,00%
Costi ricorrenti	Costi di transazione	0,00%
	Altri costi ricorrenti	1,44%
Costi eventuali	Costi di performance	0,00%
	Carried interests	0,00%

Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento: 10 anni