

Documento contenente le informazioni chiave

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.

Nome del Prodotto: SELLA MULTI SOLUTION

Nome dell'ideatore del PRIIP: HDI Assicurazioni S.p.A.

Sito web dell'ideatore del PRIIP: www.hdiassicurazioni.it

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 06 421 031.

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave: CONSOB

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 01/01/2018

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Sella Multi Solution è un prodotto assicurativo sulla vita, dedicato all'investimento, in forma mista di tipo multiramo, che consente di investire il premio (unico o aggiuntivo) contemporaneamente nel Fondo Interno MULTI SOLUTION, articolato in quattro comparti caratterizzati da diversi profili di rischio, e nella Gestione Separata CBA ACCUMULO sulla base di percentuali stabilite dal Contraente.
- **Obiettivi:** Per la componente di premio investita nella Gestione Separata, le prestazioni assicurate si rivalutano in base al rendimento realizzato dalla Gestione stessa. L'investimento del premio nella Gestione Separata garantisce, al Contraente, la restituzione degli importi in essa investiti e la certezza dei risultati finanziari raggiunti. La Gestione Separata CBA ACCUMULO è una specifica gestione degli investimenti, separata dalle altre attività di HDI Assicurazioni S.p.A. (di seguito Società), caratterizzata da una politica di investimento volta ad ottenere una composizione del portafoglio prevalentemente orientata verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria o monetaria. Tale Gestione è disciplinata da un apposito Regolamento, che forma parte integrante delle Condizioni di assicurazione.

Per la componente di premio investita nei Comparti del Fondo Interno, invece, le prestazioni assicurate sono espresse in quote dei Comparti stessi, il cui valore risente delle oscillazioni di prezzo delle attività di cui le quote sono rappresentazione. La Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo con riferimento al valore delle quote dei Comparti del Fondo Interno.

Il Fondo Interno MULTI SOLUTION è un fondo separato dalle altre attività della Società, che investe principalmente in quote o azioni di OICR, con preferenza per gli Exchange Traded Funds (ETF) e con una tipologia di gestione a benchmark ed uno stile di gestione attivo.

Il Fondo Interno prevede, per ciascuno dei quattro comparti, 2 differenti classi di quote (Classe "A" e Classe "B") caratterizzate da un diverso livello commissionale. Al contratto saranno assegnate quote di Classe "A" (a maggior livello commissionale) o di Classe "B" in funzione dell'importo dei premi complessivamente versati.

Le informazioni specifiche sono disponibili nell'Allegato.

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il tipo di investitore, a cui si intende commercializzare il prodotto, varia a seconda dell'opzione di investimento.

Il prodotto è destinato ad Assicurati che, alla decorrenza, abbiano età non superiore a 85 anni.

- **Prestazioni assicurative:** Sella Multi Solution prevede le seguenti prestazioni:

- alla scadenza del contratto, se l'Assicurato è in vita, la corresponsione del capitale complessivamente maturato pari alla somma delle quote dei Comparti del Fondo Interno disponibili sul contratto e del valore rivalutato dei capitali investiti nella Gestione Separata. Sulla componente del contratto collegata al Fondo Interno, il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle relative quote e, di conseguenza, il capitale liquidabile potrebbe risultare inferiore ai premi investiti. Invece, la Società offre una garanzia di capitale per la componente di ogni premio investita nella Gestione separata ovvero la restituzione degli importi stessi ed il progressivo consolidamento delle maggiorazioni attribuite sotto forma di rivalutazione.
- In caso di morte dell'Assicurato nel corso della durata del contratto, in aggiunta al capitale complessivamente maturato (come indicato al punto precedente) alla data dell'evento verrà corrisposto un bonus variabile in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso e del numero di anni trascorsi dalla stipulazione del contratto. In particolare, nei primi cinque anni di durata del contratto e sempreché l'Assicurato non abbia superato il 70° anno di età, il bonus è anche commisurato all'eventuale decremento di valore subito dal contratto rispetto ai premi versati. Il capitale da corrispondere in caso di decesso, anche per effetto della componente investita nel Fondo Interno, potrebbe risultare inferiore ai premi versati.

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

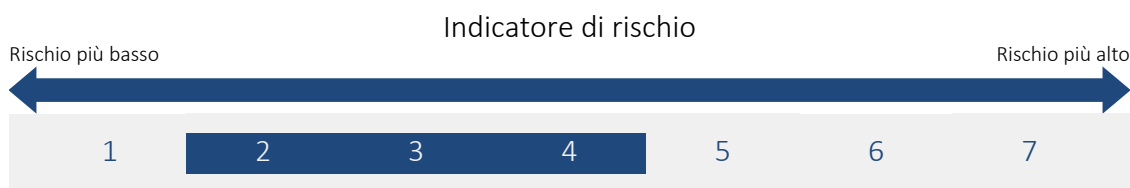
Nella sezione "Quali sono i costi?" sono riportate le informazioni relative alle caratteristiche biometriche, tipiche dei suddetti investitori al dettaglio, indicanti: il premio complessivo, il premio per il rischio biometrico (che fa parte di tale premio complessivo), l'impatto del premio per il rischio biometrico sul rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato, nonché l'eventuale incidenza della parte del costo del premio per il rischio biometrico compresa nei costi ricorrenti. All'interno della stessa sezione sono incluse anche le informazioni sul valore dell'importo investito.

- **Durata:** Il prodotto non prevede una data di scadenza. Ogni contraente fissa la durata del contratto, in funzione degli obiettivi perseguiti, tra un minimo di 10 ed un massimo di 30 anni, compatibilmente con l'età dell'Assicurato che, alla scadenza del contratto, non può superare 100 anni.

La Società non può estinguere unilateralmente il PRIIP. IL PRIIP si estingue automaticamente:

- alla scadenza del contratto salvo la facoltà del Contraente di posticipare la data di scadenza pattuita;
- in caso di decesso dell'Assicurato e
- alla richiesta, da parte del Contraente, di risoluzione anticipata del Contratto mediante richiesta di riscatto totale, trascorso un anno dalla decorrenza del contratto. E' facoltà del Contraente di attivare alle medesime condizioni un piano di riscatti parziali per la liquidazione graduale di quanto maturato.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. 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 sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto con un range di livello che va da 2 a 4 (in relazione alla combinazione selezionata dal Contraente) su 7, ovvero una classe di rischio compresa tra bassa e media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello compreso tra basso e medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
- Il contratto comporta per il Contraente i seguenti elementi di rischio: il rischio connesso alla variazione del prezzo di ogni strumento finanziario; il rischio di controparte, rischio che il soggetto Emittente non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale. Il livello di rischio e rendimento dell'investimento variano a seconda dell'opzione di investimento prescelta. Le informazioni specifiche sono disponibili nell'Allegato. Per la componente di premi investiti nella Gestione Separata, avete diritto alla restituzione degli importi al netto dei costi trattenuti. Qualsiasi rendimento aggiuntivo dipende dalla performance futura del mercato ed è incerto. Tuttavia, questa protezione dalla performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite prima di un anno. Per la componente di premio investita nei Comparti del Fondo Interno, invece, le prestazioni assicurate sono espresse in quote dei Comparti stessi, il cui valore risente delle oscillazioni di prezzo delle attività di cui le quote sono rappresentazione. Pertanto, non è prevista alcuna protezione dalla performance futura del mercato. Quindi potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Il contratto è caratterizzato da un livello di rischiosità variabile in funzione delle scelte di destinazione di premi. Infatti, la performance del prodotto nel suo complesso dipende dalle opzioni di investimento sottostanti.
- Se la Società non fosse in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.
- Per l'uscita anticipata, la Società applicherà delle penali così come indicate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

Gli scenari di performance dipendono dall'opzione scelta. Per visualizzare i possibili scenari di performance si rimanda all'Allegato.

Cosa accade se la Società non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza della Società, il contraente potrebbe rischiare di subire una perdita finanziaria. Gli attivi della gestione separata saranno utilizzati per soddisfare i crediti derivanti dai contratti ad essa collegati. Non c'è alcun sistema di garanzia pubblico o privato che possa compensare in tutto o in parte queste eventuali perdite.

Quali sono i costi?

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, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sono disponibili all'interno dell'Allegato al presente documento "Informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento".

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]				
Scenari		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	Disinvestimento a metà del periodo di detenzione raccomandato	Disinvestimento al termine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	Min	€ 326,46	€ 797,26	€ 1.608,00
	Max	€ 351,57	€ 1.217,41	€ 3.872,90
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	Min	3,26%	1,59%	1,61%
	Max	3,52%	1,65%	1,63%

Composizione dei costi

La tabella sotto presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda dell'opzione scelta.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,03%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	Min 1,58% Max 1,60%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presenti nella sezione "Composizione dei costi".

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

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 10 anni individuato in base alla rischiosità dell'investimento e alle caratteristiche del contratto. È comunque facoltà del Contraente, trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza, richiedere il valore di riscatto totale, risolvendo anticipatamente il contratto oppure procedere con riscatti parziali o riscatti parziali programmati che determinano la risoluzione del contratto.

La penale di riscatto, che varia in corrispondenza del numero di anni interamente trascorsi tra la data di decorrenza del contratto e quella della richiesta del riscatto, è pari a 1,5% trascorso un anno dalla data di decorrenza, a 1,0% trascorsi due anni, 0,5% trascorsi tre anni e 0,0% trascorsi quattro anni o più dalla stessa data di decorrenza così come indicato nella tabella "Composizione dei costi" nella sezione intitolata "Quali sono i costi?".

La richiesta di riscatto, corredata da apposita documentazione, può essere inviata direttamente tramite lettera raccomandata con ricevuta di ritorno in alternativa tramite e-mail. La richiesta di riscatto può essere presentata anche per il tramite dello sportello bancario cui è appoggiato il contratto.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto o la condotta dell'ideatore del PRIIP o di una persona che fornisce consulenza sul prodotto o lo vende, così come indicato nel presente link <https://www.hdiassicurazioni.it/assicurazioni-hdi-contatti/assicurazioni-hdi-reclami>, devono essere inoltrati per iscritto all'Ufficio Reclami e Procedure Speciali, come di seguito specificato: HDI Assicurazioni S.p.A. – RECLAMI E PROCEDURE SPECIALI Via Abruzzi, 10 – 00187 ROMA Fax: +39 06 4210 3583 – E-mail: reclami@pec.hdia.it

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento non esaurisce i contenuti del Fascicolo Informativo, da consegnare obbligatoriamente, ai sensi della normativa vigente, al potenziale contraente prima della sottoscrizione della proposta di assicurazione, e al quale si rimanda per un dettaglio completo delle caratteristiche del prodotto. Il Fascicolo Informativo è disponibile per la consultazione sul sito www.hdiassicurazioni.it nella Sezione "Prodotti".

PAGINA BIANCA

Allegato al Documento contenente le informazioni chiave. Informazioni specifiche

Come leggere questo Allegato.

Nelle pagine seguenti vengono presentate le caratteristiche delle opzioni di investimento. In particolare, per ogni opzione si può trovare la descrizione degli obiettivi dell'investimento, i mezzi per conseguirli e il mercato a cui il prodotto è destinato, l'indicatore sintetico di rischio, con la relativa spiegazione testuale, gli scenari di performance ed una presentazione dei costi.

Elenco di tutte le opzioni di investimento per SELLA MULTI SOLUTION

Fondo Bilanciato Audace



Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'investimento del premio unico nel Comparto Bilanciato Audace ha come obiettivo la crescita del patrimonio, su un orizzonte temporale di lungo periodo (superiore a 60 mesi). La crescita del patrimonio è legata alle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie in cui viene investito il premio. La politica di investimento legata al Comparto stesso è volta ad ottenere una composizione del portafoglio verso strumenti finanziari di natura prevalentemente azionaria, e solo in forma residuale, di natura obbligazionaria, denominati in euro o in valute diverse dall'euro.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Il Comparto Bilanciato Audace è un'opzione di investimento per un cliente che abbia almeno le seguenti caratteristiche: una conoscenza ed esperienza economico-finanziaria medio alta, una capacità di sostenere una eventuale perdita elevata del capitale investito in relazione agli scenari di performance, un profilo di propensione al rischio bilanciato e un obiettivo di crescita del capitale nel lungo periodo. Si precisa che l'intermediario potrebbe ritenere il prodotto adeguato anche per un investitore con caratteristiche diverse da quelle sopra indicate, esclusivamente in base a logiche di distribuzione o portafoglio specifiche per il singolo investitore.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un 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 Società di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento [€ 10.000]		Premio assicurativo [€ 0]		
		1 anno	5 anni	10 anni
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.723,94	€ 4.800,60	€ 3.401,98
	Rendimento medio per ciascun anno	-62,76%	-13,65%	-10,22%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.128,23	€ 10.822,00	€ 14.524,01
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,72%	1,59%	3,80%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.778,90	€ 15.604,06	€ 24.314,30
	Rendimento medio per ciascun anno	7,79%	9,31%	9,29%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.565,45	€ 22.211,77	€ 40.183,91
	Rendimento medio per ciascun anno	25,65%	17,31%	14,92%
Scenario morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.490,20	€ 16.384,26	€ 25.530,02

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri 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 mantenuto l'investimento.
- 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 pagarvi.
- 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.

Quali sono i costi?

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, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]				
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni	
Costi totali	€ 351,57	€ 1.217,41	€ 3.872,90	
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,52%	1,65%	1,63%	

Composizione dei costi

La tabella sotto presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno				
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,03%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.	
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.	
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.	
	Altri costi correnti	1,60%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presenti nella sezione "Composizione dei costi".	

Fondo Bilanciato Dinamico



Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'investimento del premio unico nel Comparto Bilanciato Dinamico ha come obiettivo la crescita del patrimonio, su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo (48 mesi). La crescita del patrimonio è legata alle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie in cui viene investito il premio. La politica di investimento legata al Comparto è volta ad ottenere una composizione del portafoglio verso strumenti finanziari di natura prevalentemente azionaria ed, in misura inferiore, anche di natura obbligazionaria, denominati in euro o in valute diverse dall'euro.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Il Comparto Bilanciato Dinamico è un'opzione di investimento per un cliente che abbia almeno le seguenti caratteristiche: una conoscenza ed esperienza economico-finanziaria medio alta, una capacità di sostenere una eventuale perdita elevata del capitale investito in relazione agli scenari di performance, un profilo di propensione al rischio prudente e un obiettivo di crescita del capitale nel lungo periodo. Si precisa che l'intermediario potrebbe ritenere il prodotto adeguato anche per un investitore con caratteristiche diverse da quelle sopra indicate, esclusivamente in base a logiche di distribuzione o portafoglio specifiche per il singolo investitore.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un 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 Società di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento [€ 10.000]		Premio assicurativo [€ 0]		
		1 anno	5 anni	10 anni
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.890,42	€ 5.829,97	€ 4.561,84
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,10%	-10,23%	-7,55%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.403,36	€ 11.239,85	€ 14.866,41
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,97%	2,37%	4,04%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.658,71	€ 14.807,65	€ 21.915,86
	Rendimento medio per ciascun anno	6,59%	8,17%	8,16%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.963,38	€ 19.317,00	€ 31.991,79
	Rendimento medio per ciascun anno	19,63%	14,07%	12,33%
Scenario morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.362,07	€ 15.548,03	€ 23.011,65

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri 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 mantenuto l'investimento.
- 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 pagarvi.
- 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.

Quali sono i costi?

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, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 349,44	€ 1.167,40	€ 3.529,15
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,49%	1,65%	1,63%

Composizione dei costi

La tabella sotto presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,03%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	1,60%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presenti nella sezione "Composizione dei costi".

Fondo Bilanciato Moderato



Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'investimento del premio unico nel Comparto Bilanciato Moderato ha come obiettivo la crescita del patrimonio, su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo (48 mesi). La crescita del patrimonio è legata alle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie in cui viene investito il premio. La politica di investimento legata al Comparto è volta ad ottenere una composizione del portafoglio verso strumenti finanziari di natura prevalentemente obbligazionaria ed, in misura inferiore, anche di natura azionaria, denominati in euro o in valute diverse dall'euro.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Il Comparto Bilanciato Moderato è un'opzione di investimento per un cliente che abbia almeno le seguenti caratteristiche: una conoscenza ed esperienza economico-finanziaria medio bassa, una capacità di sostenere una eventuale perdita parziale del capitale investito in relazione agli scenari di performance, un profilo di propensione al rischio prudente e un obiettivo di crescita del capitale nel lungo periodo. Si precisa che l'intermediario potrebbe ritenere il prodotto adeguato anche per un investitore con caratteristiche diverse da quelle sopra indicate, esclusivamente in base a logiche di distribuzione o portafoglio specifiche per il singolo investitore.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un 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 Società di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento [€ 10.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.357,69	€ 7.035,63	€ 6.030,15
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,42%	-6,79%	-4,93%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.715,47	€ 11.895,17	€ 15.829,94
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,85%	3,53%	4,70%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.585,69	€ 14.364,93	€ 20.645,68
	Rendimento medio per ciascun anno	5,86%	7,51%	7,52%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.458,67	€ 17.234,40	€ 26.750,94
	Rendimento medio per ciascun anno	14,59%	11,50%	10,34%
Scenario morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.284,23	€ 15.083,17	€ 21.677,96

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri 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 mantenuto l'investimento.
- 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 pagarvi.
- 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.

Quali sono i costi?

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, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 348,14	€ 1.139,37	€ 3.345,54
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,48%	1,65%	1,63%

Composizione dei costi

La tabella sotto presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,03%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	1,60%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presenti nella sezione "Composizione dei costi".

Fondo Bilanciato Prudente



Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'investimento del premio unico nel Comparto Bilanciato Prudente ha come obiettivo la crescita del patrimonio, su un orizzonte temporale di medio periodo (36 mesi). La crescita del patrimonio è legata alle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie in cui viene investito il premio. La politica di investimento legata al Comparto è volta ad ottenere una composizione del portafoglio verso strumenti finanziari di natura prevalentemente obbligazionaria ed, in misura inferiore, anche di natura azionaria, denominati in euro o in valute diverse dall'euro.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Il Comparto Bilanciato Prudente è un'opzione di investimento per un cliente che abbia almeno le seguenti caratteristiche: una conoscenza ed esperienza economico-finanziaria medio bassa, una capacità di sostenere una eventuale perdita parziale del capitale investito in relazione agli scenari di performance, un profilo di propensione al rischio cauto e un obiettivo di crescita del capitale nel lungo periodo. Si precisa che l'intermediario potrebbe ritenere il prodotto adeguato anche per un investitore con caratteristiche diverse da quelle sopra indicate, esclusivamente in base a logiche di distribuzione o portafoglio specifiche per il singolo investitore.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un 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 Società di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento [€ 10.000]		Premio assicurativo [€ 0]		
		1 anno	5 anni	10 anni
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.183,99	€ 8.041,00	€ 7.328,56
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,16%	-4,27%	-3,06%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.901,85	€ 11.787,71	€ 14.797,99
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,98%	3,34%	4,00%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.380,49	€ 13.077,61	€ 17.128,20
	Rendimento medio per ciascun anno	3,80%	5,51%	5,53%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.846,77	€ 14.461,32	€ 19.760,66
	Rendimento medio per ciascun anno	8,47%	7,66%	7,05%
Scenario morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.065,50	€ 13.731,49	€ 17.984,61

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri 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 mantenuto l'investimento.
- 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 pagarvi.
- 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.

Quali sono i costi?

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, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 344,49	€ 1.056,89	€ 2.830,63
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,44%	1,65%	1,63%

Composizione dei costi

La tabella sotto presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,03%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	1,60%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presenti nella sezione "Composizione dei costi".

Gestione Separata CBA ACCUMULO



Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'investimento del premio unico nella gestione separata CBA Accumulo ha come obiettivo ottimizzare il profilo di rischio-rendimento del portafoglio gestito, in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo. L'investimento del premio unico nella Gestione Separata garantisce la restituzione degli importi in essa investiti - ovvero il premio al netto dei costi - e la certezza dei risultati finanziari conseguiti. Quest'ultimi variano in funzione del rendimento conseguito dalla gestione separata. Infatti, i capitali vengono maggiorati mensilmente attraverso 2 differenti indici di rivalutazione ("Indice Accumulo A" ed "Indice Accumulo B") che esprimono il valore rivalutato all'ultimo giorno lavorativo di ogni mese di un euro investito nella gestione separata a febbraio 2017 (data base degli indici). La politica di investimento legata alla gestione separata è volta ad ottenere una composizione del portafoglio prevalentemente orientata verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria o monetaria, principalmente denominati in euro.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** La Gestione separata è una opzione di investimento creata per un cliente che abbia almeno le seguenti caratteristiche: una conoscenza ed esperienza economico-finanziaria bassa, una capacità di sostenere un'eventuale perdita di nulla entità del capitale investito in relazione agli scenari di performance, un profilo di propensione al rischio cauto e un obiettivo di protezione del capitale investito con una moderata rivalutazione nel lungo periodo. Si precisa che l'intermediario potrebbe ritenere il prodotto adeguato anche per un investitore con caratteristiche diverse da quelle sopra indicate, esclusivamente in base a logiche di distribuzione o portafoglio specifiche per il singolo investitore.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un 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 Società di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento [€ 10.000]		Premio assicurativo [€ 0]		
		1 anno	5 anni	10 anni
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.825,38	€ 9.975,00	€ 9.975,00
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,75%	-0,05%	-0,03%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.868,38	€ 10.241,03	€ 10.361,46
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,32%	0,48%	0,36%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.928,54	€ 10.293,11	€ 10.620,43
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,71%	0,59%	0,62%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.928,54	€ 10.362,07	€ 10.978,88
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,71%	0,72%	0,98%
Scenario morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.087,71	€ 11.322,42	€ 11.682,47

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri 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 mantenuto l'investimento.
- 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 pagarvi.
- 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.

Quali sono i costi?

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, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 326,46	€ 797,26	€ 1.608,00
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,26%	1,59%	1,61%

Composizione dei costi

La tabella sotto presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,03%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	1,58%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presenti nella sezione "Composizione dei costi".