

SCHEDA PRODOTTO

Programma Guidattiva Radar – Prodotto finanziario assicurativo di tipo Unit Linked

CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO

Denominazione Prodotto	«Programma Guidattiva Radar»
Periodo di distribuzione	Dal 22 luglio 2010 al 22 ottobre 2010
Impresa di assicurazione	Poste Vita S.p.A. appartenente al Gruppo Poste Italiane
Collocatore unico	Poste Italiane S.p.A.
Taglio minimo	Euro 1.500
Data di scadenza contratto	7 agosto 2017

Il Contratto di assicurazione sulla vita di tipo Unit Linked intende soddisfare allo stesso tempo le esigenze di investimento del risparmio in un organismo di investimento collettivo del risparmio (di seguito Fondo¹) protetto e gestito in maniera dinamica, su un orizzonte temporale consigliato di 7 anni, con garanzia di restituzione del capitale a scadenza, e quelle di copertura assicurativa per il caso di decesso. La prestazione finanziaria della Unit Linked è direttamente collegata al valore del Fondo.

RENDIMENTO

A) Alla scadenza in caso di vita dell'Assicurato

In fase di sottoscrizione, in relazione al Premio Versato, sono attribuite al Contratto un determinato numero di azioni del Fondo.

Nel periodo tra il 29 luglio 2010 e il 28 ottobre 2010 (c.d Fase di Accumulazione) il Fondo investe esclusivamente in strumenti del mercato monetario. Successivamente il Fondo investe, in maniere dinamica², in:

- una **Componente Obbligazionaria** che ha lo scopo di protezione del capitale e che è costituita da titoli di stato emessi dalla Repubblica Italiana con scadenza non successiva alla data di scadenza del Contratto;
- **due Panieri** che hanno lo scopo di generare rendimento e che investono in strumenti finanziari dei mercati azionari, obbligazionari e monetari.

Alla **scadenza** sarà corrisposto al cliente un importo ottenuto moltiplicando il numero di azioni del Fondo attribuite al Contratto **per il maggiore** tra:

- il **Valore Unitario dell'Azione alla data scadenza**, e
- il **Livello Minimo di Protezione**

Il **Livello Minimo di Protezione** è pari al più alto Valore Unitario dell'Azione rilevato nella Fase di Accumulazione, diviso per il Valore Unitario Iniziale (pari a 94,09 Euro) e moltiplicato per 100 Euro. Poste Vita S.p.A. garantisce a scadenza un importo minimo pari al numero di azioni del Fondo attribuite al Contratto per il Livello Minimo di Protezione (**l'Importo Minimo**), anche qualora il Fondo non dovesse ottemperare ai suoi impegni. Tale Importo Minimo sarà quindi in ogni caso maggiore o uguale al Premio Versato comprensivo di costi ed imposte.

L'analisi degli scenari probabilistici dei rendimenti alla **scadenza** fornisce le seguenti indicazioni³:

Scenari di rendimento	Probabilità
Il rendimento è negativo	8,54%
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	90,29%
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	1,17%

B) In caso di morte dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato in corso di contratto, Poste Vita S.p.A. liquiderà ai beneficiari designati un capitale pari al maggiore tra: a) il controvalore delle azioni del Fondo attribuite al Contratto valorizzate nella Data di Valorizzazione⁴ della settimana successiva alla data di ricevimento da parte di Poste Vita S.p.A. della comunicazione di decesso dell'assicurato; b) il Premio Versato.

Qualora il decesso dell'Assicurato sia dovuto ad infortunio stradale, Poste Vita S.p.A. liquiderà ai beneficiari designati un capitale pari alla somma tra il Premio Versato e del maggiore tra: a) il controvalore delle azioni del Fondo attribuite al Contratto valorizzate nella Data di Valorizzazione della settimana successiva alla data di ricevimento da parte di Poste Vita S.p.A. della comunicazione di decesso dell'assicurato; b) il Premio Versato.

¹ Il Premio Versato viene interamente investito, al netto dei costi, in azioni del Fondo Radar, comparto della società d'investimento a capitale variabile di diritto irlandese denominata Celsius Funds plc (la Sicav) ed armonizzato secondo la direttiva comunitaria n. 85/611/CE, come successivamente modificata ed integrata dalle direttive comunitarie n. 2001/107/CE e 2001/108/CE.

² Per una descrizione più ampia della politica di investimento e della gestione del Fondo si rinvia a i contenuti del Prospetto d'offerta.

³ I valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. La probabilità di verifica degli eventi, da intendersi riferita alla data di effettuazione delle simulazioni, è stata determinata sulla base di simulazioni numeriche. Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.

⁴ Indica ogni giovedì, o nell'ipotesi in cui tale giorno non sia un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

COSTI

Il Premio Versato è gravato di un costo pari al **5,9%** (di cui 0,8% per le Coperture Assicurative). Inoltre sono previste commissioni indirette annue calcolate sul valore del patrimonio netto del Fondo, pari allo 0,596%⁵ per la gestione del Fondo stesso e pari allo 0,10% per l'adozione di tecniche di protezione del portafoglio.

RIMBORSO PRIMA DELLA SCADENZA (RISCATTO)

Trascorso il termine previsto per l'esercizio del diritto di recesso (30 giorni dalla data di decorrenza del contratto), **è possibile chiedere il riscatto**, purché il cliente sia in vita, **in qualsiasi momento e senza alcun onere**. Non sono ammessi riscatti parziali. L'importo corrisposto sarà pari al controvalore delle azioni del Fondo attribuite al Contratto valorizzate nella Data di Valorizzazione della settimana successiva alla data di ricevimento da parte di Poste Vita S.p.A. della richiesta di riscatto.

REGIME FISCALE

Alla scadenza del contratto, o in caso di riscatto, la differenza, se positiva, tra quanto corrisposto da Poste Vita S.p.A. e il Premio Versato è soggetta all'imposta sostitutiva del 12,5%. In caso di decesso, il capitale corrisposto è esente dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. La parte di premio destinata alla copertura assicurativa complementare in caso di decesso a seguito di infortunio stradale è soggetta ad un'imposta del 2,5% (l'imposta sulle assicurazioni).

RISCHI

A) Durante la vita del prodotto

Nel caso di rimborso prima della scadenza il cliente può ottenere **un ammontare inferiore rispetto al Premio Versato**, in conseguenza dei rischi connessi alla fluttuazione del valore di mercato degli attivi in cui investe il Fondo e in considerazione anche dei costi applicati al momento della sottoscrizione. In particolare, il valore di rimborso è influenzato dai rischi tipici (rischio di interesse, rischio di credito, rischio relativo ai titoli azionari, rischio di cambio e rischio di liquidità) degli strumenti monetari, obbligazionari, azionari e derivati in cui investe il Fondo.

B) Alla scadenza del prodotto

Alla scadenza, Poste Vita S.p.A. garantisce l'Importo Minimo (importo determinato secondo i criteri descritti in precedenza al paragrafo Rendimento). Il cliente può ottenere un ammontare inferiore rispetto all'Importo Minimo solo nel caso di insolvenza della Compagnia.

TARGET DI CLIENTELA

L'acquisto del prodotto Programma Guidattiva Radar è consigliato per clienti con:

- esperienza e conoscenza di natura economico-finanziaria o assicurativa **media**
- propensione al rischio **media**
- orizzonte temporale almeno pari a **7 anni**

Prima della sottoscrizione leggere il Prospetto d'offerta (in particolare la sezione Rischi e quella sulle Tecniche di Gestione) disponibile presso gli Uffici Postali abilitati, sul sito www.postevita.it e sul sito www.poste.it

⁵ Tale valore è la somma di una commissione di gestione fissa dello 0,45% e di una quota della commissione di gestione dello 0,20% applicata ai Panieri, determinata in funzione della percentuale di allocazione degli investimenti del Fondo ai Panieri (percentuale ipotizzata pari al 73% coerentemente con le simulazioni numeriche effettuate per determinare gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario).