

## SCHEDA PRODOTTO

“Programma Garantito 6avanti” – Prodotto finanziario assicurativo di tipo Index Linked

### CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO

Denominazione Prodotto	«Programma Garantito 6avanti»
Periodo di distribuzione	Dal 30 gennaio 2012 al 31 marzo 2012
Impresa di assicurazione	Poste Vita S.p.A. appartenente al Gruppo Poste Italiane
Prezzo di emissione/rimborso	100
Collocatore unico	Poste Italiane S.p.A. - Società con socio unico, Patrimonio BancoPosta (di seguito “Poste Italiane”)
Taglio minimo	Euro 1.500,00
Data di scadenza contratto	1 agosto 2018
Regime fiscale	<b>Alla scadenza del contratto</b> , (o in caso di riscatto), il rendimento maturato comprensivo degli Importi Fissi corrisposti, è soggetto alla ritenuta determinata ai sensi del D.L. 13 agosto 2011 n. 138 (convertito con legge n. 148 del 14 settembre 2011). <b>In caso di morte dell'assicurato</b> , il capitale è esente dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.

### RENDIMENTO

#### A) In caso di vita dell'assicurato

La Polizza prevede il pagamento di importi fissi a date prestabilite e, a scadenza, il rimborso del premio nominale più l'eventuale pagamento di un importo (c.d. importo “aleatorio”) collegato all'andamento dell'indice dei prezzi al consumo “Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA” (di seguito “indice di riferimento”); in particolare l'importo aleatorio viene corrisposto nel caso in cui sussista, al termine del contratto, una differenza positiva tra la variazione dell'indice di riferimento<sup>1</sup> e la somma dei rendimenti corrisposti<sup>2</sup>. In sintesi:

Data	Importi previsti
05/02/2013	4,40% del premio nominale
04/02/2014	4,40% del premio nominale
03/02/2015	4,40% del premio nominale
03/02/2016	4,40% del premio nominale
03/02/2017	4,40% del premio nominale
05/02/2018	4,40% del premio nominale
01/08/2018	Rimborso del premio nominale maggiorato di un “importo aleatorio”; tale importo, è determinato moltiplicando il premio nominale per un rendimento pari al 127% della differenza, se positiva, tra la variazione percentuale dell'indice di riferimento e la somma dei rendimenti fissi <sup>3</sup> .

L'analisi degli scenari probabilistici dei rendimenti al termine della durata del contratto fornisce le seguenti indicazioni<sup>4</sup>:

Scenari di rendimento	Probabilità
Il rendimento è <b>negativo</b>	31,40%
Il rendimento è positivo ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio <sup>5</sup>	0,00%
Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio <sup>5</sup>	55,84%
Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio <sup>5</sup>	12,76%

#### B) In caso di morte dell'assicurato

In caso di morte dell'assicurato in corso di contratto, Poste Vita S.p.A. liquiderà ai beneficiari designati un capitale pari al maggior valore tra il premio versato ed il valore di riscatto. Qualora la richiesta di liquidazione arrivi a Poste Vita prima del 10 aprile 2012, sarà corrisposto ai beneficiari il premio versato.

Qualora la morte dell'assicurato in corso di contratto sia dovuta ad infortunio, Poste Vita S.p.A. liquiderà ai beneficiari designati, in aggiunta all'importo previsto in caso di morte, un importo pari al premio versato.

Nel caso in cui la morte avvenga a seguito di infortunio stradale, Poste Vita S.p.A. liquiderà ai beneficiari designati, in aggiunta all'importo previsto in caso di decesso, un importo pari al doppio del premio versato.

<sup>1</sup> Valore iniziale dell'indice: valore dell'indice riferito al mese di gennaio 2012; valore finale: valore dell'indice riferito al mese di maggio 2018. La variazione dell'indice è pari alla differenza tra il valore finale e il valore iniziale, divisa per il valore iniziale dell'indice.

<sup>2</sup> La somma dei rendimenti corrisposti è pari a 26,40%.

<sup>3</sup> Ad esempio, nel caso in cui l'Indice di riferimento nel periodo abbia registrato un incremento del 32%, l'importo aggiuntivo sarà pari 7,11% del premio nominale: in questo esempio la percentuale aggiuntiva corrisponde al 127% di 5,6 (differenza tra 32, variazione positiva dell'indice di riferimento, e 26,4 somma dei sei valori percentuali del 4,40%).

<sup>4</sup> 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 limitata al momento delle simulazioni, è stata effettuata sulla base di analisi statistiche. 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.

<sup>5</sup> L'“attività finanziaria priva di rischio” considerata ai fini della costruzione degli scenari è assimilabile ad un conto deposito con rendimento remunerato ad un tasso pari all'Euribor a 3 mesi.

## COSTI

Scomposizione del premio versato in termini percentuali (la scomposizione è determinata alla data del 9/1/2012)	a) Premio versato	100,00%
	b) Costo coperture assicurative	0,80%
	c) Capitale nominale (a-b)	99,20%
	d) Costi di caricamento	5,40%
	e) Capitale investito (c-d)	93,80%
	di cui	Componente obbligazionaria
	Componente derivativa	4,472%

## RIMBORSO PRIMA DELLA SCADENZA (RISCATTO)

Trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto, termine previsto per l'esercizio del diritto di recesso, l'investitore-contraente può esercitare il diritto di riscatto totale del contratto fino al giorno precedente la data di pubblicazione di riferimento (come indicata dallo sponsor dell'indice) del valore finale dell'indice di riferimento, purché l'assicurato sia in vita.

Nel caso in cui la richiesta di riscatto pervenga a partire da tale data di pubblicazione, l'investitore-contraente riceverà la somma prevista alla scadenza del contratto.

Non è consentito il riscatto parziale del contratto.

Il valore di riscatto è determinato dalla somma dei seguenti importi:

A)	<b>Premio nominale</b> scontato finanziariamente per la durata residua del contratto, applicando il tasso di rendimento lordo del titolo di riferimento <sup>6</sup> , aumentato dello 0,5%.
B)	<b>Importi fissi non ancora incassati</b> , attualizzati finanziariamente per il periodo tra la richiesta del riscatto e la data di pagamento degli stessi al tasso di riferimento <sup>6</sup> aumentato dello 0,5%.
C)	<b>Importo aleatorio</b> calcolato moltiplicando il valore nominale per un rendimento pari al 63,5% della differenza tra la variazione percentuale dell'indice di riferimento al riscatto <sup>7</sup> e la somma dei rendimenti fissi per il numero degli anni trascorsi tra la data iniziale e l'ultima data di valorizzazione <sup>8</sup> diviso 6,31 (numero di anni tra data iniziale e data di scadenza), se tale differenza è positiva; pari allo 0%, se invece è negativa o nulla.

In caso di esercizio del riscatto prima del 12 aprile 2012 il valore di riscatto sarà determinato solamente come somma degli importi di cui ai punti A e B.

**Il valore di riscatto determinato con le modalità sopra descritte potrebbe risultare tale da non consentire la restituzione di un ammontare pari al Premio versato.**

**Questo prodotto è dunque destinato agli investitori che ritengono di poterlo detenere fino alla scadenza.**

## RISCHI

Poste Vita S.p.A. garantisce la corresponsione degli importi previsti a scadenza o durante la decorrenza del contratto secondo le modalità indicate nelle precedenti sezioni ("Rendimento", "Rimborso prima della scadenza"); inoltre, in caso di premorienza dell'assicurato, garantisce la corresponsione del maggior importo tra valore di riscatto e premio versato.

Nel periodo di decorrenza del contratto, il valore di rimborso è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse (in linea generale un aumento dei tassi provoca una riduzione di tale valore). Inoltre, la possibilità di ottenere in fase di rimborso, ovvero a scadenza, l'importo "aleatorio" è influenzata dall'andamento dei valori di mercato dell'indice di riferimento.

## TARGET DI CLIENTELA

L'acquisto del prodotto "Programma Garantito 6avanti" è consigliato per clienti con:

- esperienza e conoscenza di natura economico-finanziaria o assicurativa **media**
- propensione al rischio **medio-bassa**
- orizzonte temporale pari a 6 anni e mezzo

**Prima della sottoscrizione leggere il Prospetto d'Offerta (in particolare la sezione Rischi presente nella Scheda Sintetica e nella Parte I del Prospetto d'Offerta - Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative) disponibile presso gli Uffici Postali abilitati, sul sito [www.postevita.it](http://www.postevita.it) e sul sito [www.poste.it](http://www.poste.it)**

<sup>6</sup> Tale tasso di rendimento è equivalente al tasso interno di rendimento lordo del BTP di durata analoga all'importo da attualizzare; per maggiori dettagli sulle modalità di determinazione dei tassi di riferimento si rinvia al Prospetto d'Offerta.

<sup>7</sup> La variazione dell'indice è pari alla differenza tra il valore finale dello stesso al momento del riscatto e il valore iniziale, divisa per il valore iniziale dell'indice.

<sup>8</sup> Per ultima data di valorizzazione si intende la data di valorizzazione precedente alla data in cui la richiesta di riscatto perviene a Poste Vita S.p.A.