

SCHEDA PRODOTTO

Programma Garantito Terra - Prodotto finanziario assicurativo di tipo Index Linked

CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO

Denominazione Prodotto	«Programma Garantito Terra»
Periodo di distribuzione	Dal 4 dicembre 2009 al 31 marzo 2010
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.
Taglio minimo	Euro 1.500
Data di scadenza contratto	1° agosto 2017
Regime fiscale	Alla scadenza del contratto, o in caso di riscatto, la differenza, se positiva, tra la Prestazione a Scadenza maggiorata degli Importi Fissi corrisposti e il Premio Versato è soggetta all'imposta sostitutiva del 12,50% (applicata secondo i criteri previsti dal D.Lgs n. 47/2000 e successive modifiche).

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") al verificarsi di un "evento azionario"; "l'evento azionario" si verifica se, al termine del contratto, la variazione dell'indice azionario di mercato "Dow Jones Euro Stoxx 50" (di seguito "indice di riferimento") è positiva. In sintesi:

Data	Importi previsti
01/08/2011	4% del premio nominale
01/08/2013	4,5% del premio nominale
01/08/2015	5% del premio nominale
01/08/2017	Rimborso del premio nominale maggiorato di un "importo aleatorio"; quest'ultimo importo, che si realizza qualora si verifichi "l'evento azionario", è determinato moltiplicando il premio nominale per un rendimento pari al 20,16% della variazione percentuale dell'indice di riferimento ² .

L'analisi degli scenari probabilistici dei rendimenti al termine della durata del contratto fornisce le seguenti indicazioni³:

Scenari di rendimento	Probabilità
Il rendimento è negativo	0,00%
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	96,17%
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	3,83%

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 il premio nominale ed il valore di riscatto.

COSTI

Scomposizione del premio versato in termini percentuali (la scomposizione è determinata alla data del 20/11/2009)	a) Premio versato	100,00%
	b) Costo coperture assicurative	0,50%
	c) Capitale nominale (a-b)	99,50%
	d) Costi di caricamento	5,70%
	e) Capitale investito (c-d)	93,80%
	di cui:	Componente obbligazionaria
	Componente derivativa	4,674%

¹ Valore iniziale dell'indice: rilevazione di chiusura del 12 aprile 2010; valore finale: media aritmetica dei valori di chiusura dell'indice rilevati nelle seguenti date: 10, 11, 12 e 13 luglio 2017. La variazione dell'indice è pari alla differenza tra il valore finale dell'indice e il valore iniziale, divisa per il valore iniziale dell'indice.

² Ad esempio, nel caso in cui l'Indice di riferimento nel periodo abbia registrato un incremento del 30%, l'importo aggiuntivo sarà pari al 6,048% del premio nominale.

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 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.

RIMBORSO PRIMA DELLA SCADENZA (RISCATTO)

È possibile chiedere il riscatto in qualsiasi momento purché l'assicurato sia in vita, non sono ammessi riscatti parziali. Il valore di riscatto (riconosciuto all'assicurato entro 20gg dalla richiesta) è determinato sommando gli importi di cui ai punti A), B) ed eventualmente C):

A)	Premio nominale attualizzato finanziariamente per la vita residua al tasso di riferimento ⁴ aumentato dello 0,5%.
B)	Importi fissi non ancora incassati attualizzati finanziariamente per il periodo tra la richiesta del riscatto e la data di pagamento degli stessi al tasso di riferimento ⁴ aumentato dello 0,5%.
C)	Importo "aleatorio" , che si realizza qualora si verifichi l'"evento azionario" (variazione positiva dell'indice di riferimento) ⁵ . Tale importo è determinato moltiplicando il premio nominale per un rendimento pari al 15% della variazione percentuale dell'indice di riferimento.

In caso di esercizio del riscatto prima del 15 aprile 2010 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 inferiore 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 nominale.

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 influenzato dall'andamento dei valori di mercato dell'indice di riferimento.

TARGET DI CLIENTELA

Ai fini della valutazione di coerenza dell'operazione in termini di "esperienza e conoscenza" della clientela, in una scala da 1 a 5, il prodotto Programma Garantito Terra è appropriato per clienti classificati a partire dalla classe 3.

Prodotto Finanziario-Assicurativo
Programma Garantito Terra



Tale prodotto è dunque appropriato ad una clientela:

- con un livello di conoscenza di natura economico/finanziaria o assicurativa media ovvero che ha maturato una buona esperienza, sia in termini di frequenza che di importo, in varie tipologie di strumenti finanziari, in alcuni casi complessi;
- che ritiene di non dover disinvestire le somme prima della scadenza;
- che vuole beneficiare degli eventuali movimenti favorevoli dei mercati azionari internazionali senza incorrere nei rischi tipici di un investimento diretto nel mercato azionario.

La presente scheda non costituisce attività di consulenza da parte di Poste Italiane S.p.A. né offerta o sollecitazione ad acquistare strumenti/prodotti finanziario - assicurativi.

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 e sul sito www.poste.it

⁴Il tasso di riferimento è il tasso 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.

⁵Valore iniziale dell'indice: rilevazione di chiusura del 12 aprile 2010; valore finale: indica il valore di chiusura dell'indice rilevato nella data di valorizzazione precedente alla data in cui la richiesta di riscatto perviene a Poste Vita S.p.A. La variazione dell'indice è pari alla differenza tra il valore finale dell'indice e il valore iniziale, divisa per il valore iniziale dell'indice.