

## Scheda prodotto

Programma Garantito Alba - Prodotto finanziario assicurativo di tipo Index Linked

### CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO

Denominazione prodotto	«Programma Garantito Alba»
Periodo di distribuzione	Dal 24 agosto al 30 novembre 2009
Impresa di assicurazione	Poste Vita S.p.A. appartenente al Gruppo Poste Italiane
Prezzo di emissioni/rimborso	100
Collocatore unico	Poste Italiane S.p.A.
Taglio minimo	Euro 1.500
Data di scadenza contratto	1° febbraio 2017
Regime fiscale	Alla scadenza del contratto, o 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 modificazioni).

### 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<sup>1</sup>. In sintesi:

Data	Importi previsti
01/11/2010	4% del premio nominale
01/02/2013	4,5% del premio nominale
01/02/2015	5% del premio nominale
01/02/2017	Rimborso del premio nominale e 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 18% della variazione percentuale dell'indice di riferimento <sup>2</sup> .

L'analisi degli scenari probabilistici dei rendimenti al termine della durata del contratto fornisce le seguenti indicazioni<sup>3</sup>:

Scenari di rendimento	Probabilità
Il rendimento è <b>negativo</b>	0,00%
Il rendimento è positivo ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%
Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	99,22%
Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,78%

#### 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 31/07/2009)	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	5,22%

<sup>1</sup>Valore iniziale dell'indice: rilevazione di chiusura del 18 dicembre 2009; valore finale: rilevazione di chiusura del 20 gennaio 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.

<sup>2</sup>Ad esempio, nel caso in cui l'Indice di riferimento nel periodo abbia registrato un incremento del 30%, l'importo aggiuntivo sarà pari al 5,4% del premio nominale.

<sup>3</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 alle condizioni di mercato del 31/07/2009. Il tasso risk free di riferimento utilizzato è l'EONIA (Euro OverNight Index Average).

**RIMBORSO PRIMA DELLA SCADENZA (RECESSO E RISCATTO)**

Nei primi 30gg successivi alla sottoscrizione è possibile esercitare il diritto di recesso. Successivamente è possibile chiedere il riscatto 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<sup>4</sup> aumentato dello 0,6%
- 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 aumentato dello 0,6%
- C) Importo "aleatorio"**, che si realizza qualora si verifichi l'"evento azionario" (variazione positiva dell'indice di riferimento)<sup>5</sup>. Tale importo è determinato moltiplicando il premio nominale per un rendimento pari al 10% della variazione percentuale dell'indice di riferimento.

In caso di esercizio del riscatto prima del 24 dicembre 2009 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 influenzata dall'andamento dei valori di mercato dell'indice di riferimento.

**TARGET DI CLIENTELA**

Ai fini della valutazione di coerenza in termini di "appropriatezza" dell'operazione e considerando una scala da 1 a 5 in termini di complessità/rischiosità, il prodotto Programma Garantito Alba si colloca nella classe 3.

Prodotto Finanziario -  
Assicurativo

**"Programma Garantito Alba"**



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, a rischio medio;
- 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](http://www.postevita.it) e sul sito [www.poste.it](http://www.poste.it)**

<sup>4</sup>Il 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.

<sup>5</sup>Valore iniziale dell'indice: rilevazione di chiusura del 18 dicembre 2009; valore finale: rilevazione al mercoledì precedente (o al primo giorno lavorativo successivo in caso di giorno non lavorativo) alla data di ricezione della richiesta di riscatto da parte di 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.