

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: CBA VALORE CAPITAL

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: 01/10/2018

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** prodotto di capitalizzazione riservato esclusivamente alle persone giuridiche.
- **Obiettivi:** a fronte del pagamento di un premio unico, consente di costruire un capitale che si rivaluta annualmente in funzione del rendimento della Gestione Separata denominata "Alfiere". La politica di investimento legata alla gestione separata è volta ad ottenere una composizione di portafoglio prevalentemente orientata verso strumenti obbligazionari ed azionari principalmente denominati in euro. Il rendimento annuo da attribuire al contratto è pari al rendimento della suddetta gestione diminuito di una commissione annua di gestione variabile in funzione dell'ammontare del premio in vigore alla data di rivalutazione considerata. La commissione di gestione è pari a 1,30% per premi in vigore inferiori a 50.000,00 euro, a 1,10% per premi maggiori o uguali a 50.000,00 euro ed inferiori a 1.000.000,00 euro, a 0,90% per premi maggiori o uguali a 1.000.000,00 euro ed inferiori a 1.500.000,00 euro e 0,75% per premi maggiori o uguali a 1.500.000,00 euro. La rilevazione del rendimento della Gestione interna separata avviene con frequenza mensile. HDI Assicurazioni S.p.A. (di seguito Società) garantisce, nel corso della durata del contratto, un rendimento annuo minimo pari a 0,00%. Inoltre, garantisce che il capitale rimborsato alla scadenza non sia inferiore al capitale investito maggiorato dell'1,5%. Il consolidamento, ossia il meccanismo in base a cui le maggiorazioni periodiche derivanti dalla rivalutazione del capitale vengono definitivamente acquisite dall'Investitore-contraente, avviene con frequenza annuale.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il prodotto si rivolge a Clienti al dettaglio caratterizzati da una conoscenza ed esperienza bassa dei mercati e degli strumenti finanziari e da una bassa propensione al rischio che intendano proteggere il capitale investito e contemporaneamente beneficiare, nel lungo periodo, di una moderata rivalutazione senza esporre il capitale investito a perdite dovute alle oscillazioni dei mercati finanziari.
- **Prestazioni assicurative:** Alla scadenza del presente contratto di capitalizzazione, la Società corrisponde, ai Beneficiari designati, un capitale pari al maggiore tra:
 - il capitale maturato;
 - il 101,5% del capitale investito.

Il capitale investito è uguale al premio versato diminuito delle spese di emissione pari ad € 50,00 e di una percentuale pari allo 0,50% in caso di premio versato inferiore a € 100.000,00 o pari allo 0,10% in caso di premio versato maggiore o uguale a € 100.000,00 ed inferiore a € 500.000,00.

Il capitale maturato è pari al capitale investito rivalutato. 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:** La durata è fissa e pari a 10 anni.

La Società non può estinguere unilateralmente il PRIIP. Il PRIIP si estingue automaticamente a scadenza o nel caso in cui il Contraente chieda la liquidazione del valore di riscatto purché sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto.

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 al 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 dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.

- Avete diritto alla restituzione degli importi al netto dei costi trattenuti. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione della performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite, trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, chiedendo la liquidazione del valore di riscatto.
- 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

Investimento [€ 10.000]				
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari		1 anno	5 anni	10 anni
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.702,25	€ 9.900,25	€ 10.048,75
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,98%	-0,20%	0,05%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.794,83	€ 10.278,86	€ 10.615,85
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,05%	0,55%	0,60%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.799,27	€ 10.399,07	€ 11.305,62
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,01%	0,79%	1,23%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.799,27	€ 10.532,96	€ 11.631,11
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,01%	1,04%	1,52%
Scenario morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 9.999,25	€ 10.399,07	€ 11.305,62

- 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 il prodotto.
- 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.

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, correnti 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	€ 430,73	€ 798,48	€ 1.666,43
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,31%	1,50%	1,40%

Composizione dei costi

La seguente tabella 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	0,10%	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	1,30%	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.

E' possibile esercitare il diritto di riscatto, mediante richiesta scritta – corredata da apposita documentazione – da inviare alla Società oppure all'intermediario, purché sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto.

Al valore di riscatto si applicano le seguenti penalità: 2,00% nel caso in cui sia trascorso un anno dalla decorrenza, 1,5% se trascorsi due anni, 1,00% se trascorsi tre anni, 0,5% se trascorsi quattro anni e 0,00% da cinque anni in poi. Viene inoltre trattenuto un importo pari a 10 Euro.

Ulteriori specifiche sono riportate nella tabella "Composizione dei costi" nella sezione intitolata "Quali sono i costi?"

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".