

## 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 aiutarti a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarti a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

**Nome del prodotto:** REALE PMI ITALIA (codice tariffa 498A)

**Nome dell'ideatore del PRIIP:** Società Reale Mutua di Assicurazioni

**Sito internet:** [www.realemutua.it](http://www.realemutua.it)

**Per ulteriori informazioni** rivolgersi a Numero Verde: 800.320.320 (dal lunedì al sabato dalle 8 alle 20)

**Autorità competente dell'ideatore di PRIIP:** CONSOB

**Data di realizzazione del KID:** 3 maggio 2018

### Cos'è questo prodotto?

#### Tipo

REALE PMI ITALIA è un contratto di assicurazione a premi unici ricorrenti le cui prestazioni sono collegate ai fondi interni unit linked LINEA PMI ITALIA FREE e LINEA PMI ITALIA FREE BILANCIATA.

#### Obiettivi

REALE PMI ITALIA ha come obiettivo di incrementare il capitale investito. Il prodotto è una forma di investimento introdotta dalla Legge di Bilancio 2017 che prevede l'esenzione dalla tassazione sui redditi finanziari generati dagli investimenti effettuati nei PIR, a condizione che tali investimenti siano mantenuti per almeno 5 anni.

#### Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il tipo di investitori a cui si intende commercializzare il PRIIP varia a seconda dell'investimento sottostante. Ulteriori informazioni su ciascuna opzione sono disponibili nei documenti contenenti le informazioni specifiche.

#### Prestazioni assicurative e costi

**Alla scadenza del contratto o in caso di decesso dell'Assicurato**, la Società Reale Mutua liquida la prestazione assicurata.

La prestazione, in caso di decesso, sarà maggiorata dalla Garanzia Beneficiari.

**Il valore delle prestazioni è riportato nella sezione intitolata "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento".**

#### Data di scadenza

Il prodotto ha una durata che può variare dai 10 ai 25 anni.

Reale Mutua non è autorizzata ad estinguere unilateralmente il contratto.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	4	5	6	7
Rischio più basso						Rischio più alto



**L'indicatore sintetico 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.**

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 pagarti quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto a un livello **4 su 7**, in base alle opzioni di investimento prescelte.

Si evidenzia che i rischi, i rendimenti e le performance associati a questo prodotto dipendono dalle opzioni di investimento prescelte, quindi si raccomanda di **leggere con particolare attenzione le informazioni e i parametri di rischio contenuti nei documenti contenenti le informazioni specifiche.**

### Cosa accade se la Società Reale Mutua di Assicurazioni non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza della Società Reale Mutua di Assicurazioni gli attivi a copertura degli impegni detenuti saranno utilizzati per soddisfare (con priorità rispetto a tutti gli altri creditori) il credito derivante dal contratto.

### Quali sono i costi?

#### Andamento dei costi nel tempo

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 tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per l'uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000,00 euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento 1.000,00 euro

Scenari di disinvestimento	Dopo 1 anno	Dopo 5 anni	Dopo 10 anni
<b>Costi totali</b>	Da 142,11 a 146,09	Da 517,33 a 529,54	Da 953,25 a 1.115,72
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	Da 16,30% a 16,98%	Da 3,93% a 3,96%	Da 3,03% a 3,37%

I valori variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti.

#### 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 differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
<b>Costi una tantum</b>	Costi di ingresso	Da 0,59% a 0,64%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dell'investimento alla scadenza.
<b>Costi correnti</b>	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	Da 2,39% a 2,78%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i tuoi investimenti.
<b>Oneri accessori</b>	Commissioni di performance	0,00%	Impatto delle commissioni di performance. Tratteniamo questa commissione dal tuo investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0,00%	Impatto dei carried interests. Tratteniamo questa commissione se l'investimento ha ottenuto una overperformance.

I costi variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti.

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

**Per realizzare gli obiettivi del prodotto abbiamo scelto un periodo di detenzione raccomandato pari a 10 anni.**

E' possibile riscattare il prodotto in qualsiasi momento trascorso 1 anno dalla decorrenza. Il disinvestimento anticipato comporta l'applicazione delle penali come sotto indicate:

Anni interamente trascorsi dalla decorrenza del contratto	% costo di riscatto
1	5,00%
2	4,00%
3	3,00%
4	2,00%
5 o più	0,00%

### Come presentare i reclami?

Se hai un reclamo da presentare sul prodotto o sulla condotta dell'Impresa o dell'Intermediario, puoi presentarlo nei seguenti modi:

- per iscritto al Servizio "Buongiorno Reale" – Reale Mutua Assicurazioni, via Corte d'Appello 11, 10122 Torino
- Numero Verde 800 320 320 (attivo dal lunedì al sabato, dalle 8 alle 20)
- fax 011 7425420
- e-mail: [buongiorno reale@realemutua.it](mailto:buongiorno reale@realemutua.it)

Per ogni altra informazione puoi consultare la sezione "Reclami" sul **sito internet della Società**, al percorso [www.realemutua.it/support/reclami](http://www.realemutua.it/support/reclami).

### Altre informazioni rilevanti

La documentazione contrattuale contenente ulteriori informazioni è disponibile sul sito [www.realemutua.it](http://www.realemutua.it), sezione "Prodotti".

# DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE

## Scopo

Nelle pagine seguenti vengono presentate le caratteristiche delle opzioni di investimento. Ogni opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Cos'è questa opzione di investimento?

### Tipo

LINEA PMI ITALIA FREE BILANCIATA è un fondo interno unit linked.

### Obiettivi

LINEA PMI ITALIA FREE BILANCIATA ha come obiettivo di incrementare il capitale investito.

### Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto del Fondo Linea PMI Italia Free Bilanciata ha un atteggiamento orientato al rischio nei confronti del proprio investimento; presenta un profilo di rischio medio ed è disposto a tollerare oscillazioni negative di entità contenuta rispetto al capitale investito. Questa Linea è indicata per un cliente con una discreta conoscenza/esperienza degli strumenti finanziari, che intende perseguire l'obiettivo di incrementare il valore del suo investimento nel medio-lungo periodo, utilizzando investimenti sia nel comparto obbligazionario sia in quello azionario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	4	5	6	7
Rischio più basso						Rischio più alto



**L'indicatore sintetico 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.**

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 pagarti quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto a livello **4 su 7**, che corrisponde alla classe di rischio **medio**. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarti quanto dovuto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Il rischio può essere significativamente diverso se il periodo di detenzione del prodotto risulti diverso da quello raccomandato.

### Scenari di performance

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 euro l'anno.

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 pagarti.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento 1.000,00 euro

Scenari di sopravvivenza		Dopo 1 anno	Dopo 5 anni	Dopo 10 anni
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	601,31	2.844,69	1.801,95
	Rendimento medio per ciascun anno	-39,87%	-18,24%	-12,16%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	837,61	5.787,69	10.133,29
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,24%	4,92%	9,13%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	1.024,98	7.958,95	17.468,08
	Rendimento medio per ciascun anno	2,50%	15,92%	16,58%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	1.246,13	10.964,26	30.231,85
	Rendimento medio per ciascun anno	24,61%	27,43%	24,48%
Scenario di morte		Dopo 1 anno	Dopo 5 anni	Dopo 10 anni
Decesso	Possibile rimborso a favore dei tuoi beneficiari al netto dei costi	1.105,90	8.157,92	17.904,79

### Cosa accade se la Società Reale Mutua di Assicurazioni non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza della Società Reale Mutua di Assicurazioni gli attivi a copertura degli impegni detenuti, saranno utilizzati per soddisfare (con priorità rispetto a tutti gli altri creditori) il credito derivante dal contratto.

### Quali sono i costi?

#### Andamento dei costi nel tempo

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, i costi correnti e gli oneri accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi dei prodotti in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per l'uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000,00 euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento 1.000,00 euro

Scenari di disinvestimento	Dopo 1 anno	Dopo 5 anni	Dopo 10 anni
<b>Costi totali</b>	142,11	517,33	953,25
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	16,98%	3,93%	3,03%

### 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 differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,64%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dell'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	2,39%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i tuoi investimenti
Oneri accessori	Commissioni di performance	0,00%	Impatto delle commissioni di performance. Tratteniamo questa commissione dal tuo investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0,00%	Impatto dei carried interests. Tratteniamo questa commissione se l'investimento ha ottenuto una overperformance.

## DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE

### Scopo

Nelle pagine seguenti vengono presentate le caratteristiche delle opzioni di investimento. Ogni opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

### Cos'è questa opzione di investimento?

#### Tipo

LINEA PMI ITALIA FREE è un fondo interno unit linked.

#### Obiettivi

LINEA PMI ITALIA FREE ha come obiettivo di incrementare il capitale investito.

#### Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto del Fondo Linea PMI Italia Free ha un atteggiamento orientato al rischio nei confronti del proprio investimento; presenta un profilo di rischio medio ed è disposto a tollerare oscillazioni negative anche significative rispetto al capitale investito.

Questa Linea è indicata per un cliente con una buona conoscenza/esperienza degli strumenti finanziari, che intende perseguire l'obiettivo di incrementare il valore del suo investimento nel lungo periodo, privilegiando investimenti orientati in prevalenza nel comparto azionario.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	4	5	6	7
Rischio più basso						Rischio più alto



**L'indicatore sintetico 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.**

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 pagarti quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto a livello **4 su 7**, che corrisponde alla classe di rischio **medio**. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarti quanto dovuto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Il rischio può essere significativamente diverso se il periodo di detenzione del prodotto risulti diverso da quello raccomandato.

#### Scenari di performance

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 euro l'anno.

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 pagarti.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento 1.000,00 euro

Scenari di sopravvivenza		Dopo 1 anno	Dopo 5 anni	Dopo 10 anni
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	580,37	2.722,65	1.618,87
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,96%	-19,62%	-13,37%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	772,20	4.498,35	5.196,86
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,78%	-3,50%	0,48%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	952,47	6.127,31	9.045,18
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,75%	6,86%	7,62%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	1.161,62	8.419,90	15.606,80
	Rendimento medio per ciascun anno	16,16%	17,91%	15,01%
Scenario di morte		Dopo 1 anno	Dopo 5 anni	Dopo 10 anni
Decesso	Possibile rimborso a favore dei tuoi beneficiari al netto dei costi	1.027,66	6.280,49	9.271,31

### Cosa accade se la Società Reale Mutua di Assicurazioni non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza della Società Reale Mutua di Assicurazioni gli attivi a copertura degli impegni detenuti, saranno utilizzati per soddisfare (con priorità rispetto a tutti gli altri creditori) il credito derivante dal contratto.

### Quali sono i costi?

#### Andamento dei costi nel tempo

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, i costi correnti e gli oneri accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi dei prodotti in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per l'uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000,00 euro l'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento 1.000,00 euro

Scenari di disinvestimento	Dopo 1 anno	Dopo 5 anni	Dopo 10 anni
<b>Costi totali</b>	146,09	529,54	1.115,72
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	16,30%	3,96%	3,37%

### 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 differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,59%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dell'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	2,78%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i tuoi investimenti
Oneri accessori	Commissioni di performance	0,00%	Impatto delle commissioni di performance. Tratteniamo questa commissione dal tuo investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0,00%	Impatto dei carried interests. Tratteniamo questa commissione se l'investimento ha ottenuto una overperformance.