

Documento contenente le informazioni chiave



LOMBARD
INTERNATIONAL
ASSURANCE

Private Client Insurance

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.

Prodotto

Nome del prodotto:	Private Client Insurance (versione n. 2960)
Nome dell'ideatore di PRIIP:	Lombard International Assurance S.A.
Sito web dell'ideatore di PRIIP:	www.lombardinternational.com
Numero di telefono:	Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 34 61 91 1
Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:	Commissariat aux Assurances Luxembourg
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave:	25/06/2018

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:	Private Client Insurance è un prodotto assicurativo di tipo unit-linked a vita intera emesso da Lombard International Assurance S.A. e concluso per il tramite della propria Sede Secondaria in Italia (la " Società ") e disciplinato dalla legge italiana. Private Client Insurance è un prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products o " PRIIPs ") secondo il Regolamento (UE) n. 1286/2014.
Obiettivi:	Private Client Insurance è un prodotto di investimento assicurativo che prevede una prestazione assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato preso in considerazione. A seconda della selezione effettuata dal o dai contraenti, il prodotto può essere collegato a quote di uno o più fondi interni dedicati (a ciascuno di essi è associato un profilo di investimento) che investono in molteplici categorie di attivi (azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, fondi d'investimento, liquidità e investimenti alternativi) a seconda del profilo di investimento selezionato e comunque nel rispetto della legislazione lussemburghese e della normativa applicabile. Tali attivi potrebbero avere un'esposizione a diverse zone geografiche nonché a diversi settori. Il rendimento del prodotto è il risultato della performance degli attivi sottostanti in cui ciascun fondo investe, i quali sono a loro volta influenzati dall'andamento positivo o negativo dei mercati azionari, dei mercati obbligazionari, dalle fluttuazioni dei tassi di interesse, dalle oscillazioni dei tassi di cambio nonché da qualsiasi altro fattore economico. Oltre al valore di ciascun fondo, il valore del prodotto include anche l'ammontare allocato nella Withholding Tax Reserve, qualora attivata su richiesta del o dei contraenti. Ulteriori informazioni sulle opzioni di investimento sono incluse nei relativi documenti informativi specifici disponibili facendone semplice richiesta a Lombard International Assurance S.A. o all'intermediario o consultando la pagina web www.lombardinternational.com/PRIIPs .
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:	Il prodotto è un investimento di medio-lungo termine, concepito per contraenti che siano in grado di sopportare perdite sugli investimenti. La tipologia di contraenti per il quale il prodotto è stato inteso varia a seconda del profilo di investimento associato a ciascun fondo interno dedicato, dalle sue caratteristiche e dalle loro possibili combinazioni.
Prestazioni assicurative:	A fronte del pagamento di un premio unico iniziale minimo non inferiore a 250.000 EUR e di eventuali premi aggiuntivi di importo minimo non inferiore a 10.000 EUR ciascuno, il prodotto prevede la corresponsione al o ai beneficiari di una prestazione in caso di decesso al verificarsi dell'evento assicurato, ossia al decesso dell'unico assicurato o, qualora vi siano più assicurati e a seconda della scelta effettuata dal contraente, alternativamente al decesso dell'ultimo assicurato sopravvissuto ovvero al decesso del primo assicurato. La prestazione in caso di decesso corrisponde ad un importo pari al valore di riscatto calcolato all'esito delle operazioni di disinvestimento (oltre all'ammontare della withholding tax reserve allocata, ove presente) aumentato della copertura del rischio biometrico, la c.d. maggiorazione in caso di decesso. Quest'ultima è funzione dello stato di salute del o degli assicurati e si basa su una percentuale (dall'1% allo 0,10%) del valore di riscatto decrescente all'aumentare dell'età dell'assicurato preso in considerazione (l'aliquota decrescente). Il valore della prestazione in caso di decesso è indicato nella sezione intitolata "Quali sono i rischi e quale il potenziale rendimento". Il o i contraenti possono anche optare per altre tipologie di maggiorazione in caso di decesso offerte dal prodotto che possono essere funzione dei premi pagati (aliquota fissa) ovvero che tengano conto dei rendimenti generati dal prodotto (aliquota plus) ovvero delle potenziali perdite subite (wealth life cover). Il prodotto è inteso per assicurati con età compresa fra 16 e 85 anni che godano di un buon stato di salute.

Sono presenti costi ricorrenti per coprire il rischio biometrico (costi per maggiorazione in caso di decesso) prelevati dal valore dell'investimento alla data di chiusura di ciascun trimestre. Nessuna porzione di tali costi è prelevata al momento del versamento di ciascun premio pagato dal o dai contraenti.

I costi per la maggiorazione in caso di decesso sono principalmente parametrati all'età del o degli assicurati presi in considerazione, si basano su una apposita tabella attuariale e non sono costanti nel tempo (variano in aumento con l'avanzare dell'età dell'assicurato). Pertanto, tali costi non hanno un'incidenza costante sui costi ricorrenti rappresentati nella tabella "Andamento dei costi nel tempo" ma incidono in maniera crescente con la durata del contratto e sino alla sua cessazione.

L'incidenza complessiva sui costi ricorrenti per il periodo di detenzione raccomandato è pari allo 0.01%, assumendo un'aliquota decrescente, un solo assicurato di 60 anni, con un normale stato di salute all'emissione, e un valore del prodotto costante durante il periodo di detenzione raccomandato.

Durata del prodotto:

Il prodotto è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit-linked a vita intera, pertanto termina al verificarsi dell'evento assicurato (come definito nella sezione "Prestazioni assicurative"). Il prodotto non ha una scadenza prefissata e la Società non ha la facoltà di cessare il prodotto unilateralmente salvo che non diversamente previsto dalla legge applicabile.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



RISCHIO PIÙ BASSO

RISCHIO PIÙ ALTO

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. Potrebbe non essere possibile estinguere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile estinguere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

Indicatore sintetico di rischio

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.

Il rischio e il rendimento dell'investimento variano in base alle scelte relative all'investimento sottostante. La performance complessiva dipende dall'andamento dei mercati finanziari e da altri fattori economici.

Ulteriori informazioni sulle opzioni di investimento sono disponibili nel documento informativo specifico.

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

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di Performance

Il valore che i beneficiari potrebbero ricevere, al netto dei costi, dopo il verificarsi dell'evento assicurato è descritto nella sezione "Cos'è questo prodotto?" e nel fascicolo informativo relativo a questo prodotto.

Cosa accade se Lombard International Assurance S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Lombard International Assurance S.A. è soggetta alla legislazione lussemburghese che disciplina la protezione degli attivi connessi a polizze assicurative. Gli attivi sottostanti le polizze assicurative sono segregati dalle attività e passività dell'assicuratore e sono depositati presso un istituto di credito indipendente con l'approvazione dell'autorità per la vigilanza delle assicurazioni, il Commissariat aux Assurances. Tutti gli attivi, diversi dai depositi in liquidità, devono essere detenuti fuori bilancio presso l'ente creditizio.

Nell'improbabile eventualità di un fallimento di Lombard International Assurance S.A., i contraenti vantano un privilegio assoluto sul valore degli attivi sottostanti. Inoltre, i contraenti hanno un privilegio primario, che esclude qualsiasi altro diritto ad eccezione di quelli definiti dalla legge, sul patrimonio dell'assicuratore, nel caso in cui l'insieme segregato degli attivi sottostanti non sia sufficiente a coprire tutte le prestazioni assicurative.

Il suddetto regime di protezione degli attivi non è né un regime di compensazione né un regime di garanzia. Il rischio di investimento negli attivi sottostanti la polizza, incluso il rischio di fallimento di un emittente o di altra controparte, resta a carico del contraente.

Per ulteriori informazioni sulla protezione dei contraenti, non esiti a contattare Lombard International Assurance.

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 uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10,000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

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 EUR	In caso disinvestimento dopo 1 anno	In caso disinvestimento dopo 5 anni	In caso disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	da 1,256.94 EUR a 1,419.76 EUR	da 1,597.85 EUR a 2,588.36 EUR	da 2,808.23 EUR a 5,636.26 EUR
Impatto sul rendimento (RY) per anno	da 12.57% a 14.20%	da 3.41% a 4.71%	da 3.21% a 4.51%

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	da 0% a 2.00%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	da 0% a 2.00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0.20%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	da 2.82% a 3.92%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	0%	Impatto della commissione di performance.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0%	Impatto dei carried interests.

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda dell'opzione di investimento sottostante. Ulteriori informazioni sulle opzioni di investimento sono disponibili nel documento informativo specifico.

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

Periodo di detenzione raccomandato minimo richiesto: 10 anni

Sebbene il prodotto sia destinato ad investimenti a medio e lungo termine, il prodotto non prevede alcun periodo minimo o massimo di detenzione. Il periodo di detenzione raccomandato corrisponde al maggiore tra (i) il periodo di applicazione di penalità previsto dal prodotto in caso di riscatto anticipato (i c.d. costi di riscatto) e (ii) il maggiore tra gli orizzonti temporali di investimento previsti da ciascuna opzione di investimento. Il o i contraenti hanno la facoltà di richiedere per iscritto, a mezzo lettera datata e firmata, alla Società (i) il riscatto totale o parziale del prodotto ovvero (ii) il suo recesso, mediante lettera raccomandata A.R., entro trenta giorni dalla data alla quale sono stati informati della conclusione dello stesso. In entrambi i casi, il o i contraenti riceveranno una somma corrispondente al valore del prodotto calcolato all'esito delle operazioni di disinvestimento del o dei fondi sottostanti: (i) al netto dei costi applicabili e dei costi per maggiorazione in caso di decesso, in caso di riscatto, o (ii) al netto dei costi per maggiorazione in caso di decesso, in caso di recesso.

Il prodotto potrebbe prevedere l'applicazione di penalità in caso di riscatto (i c.d. costi di riscatto) richiesto dal o dai contraenti entro i primi 5 anni dal pagamento di ciascun premio, salvo che non diversamente specificato nei documenti contrattuali. In caso di riscatto totale o di pagamento della prestazione in caso di decesso, verranno decurtati dal valore del prodotto i costi ricorrenti dovuti sino al completo pagamento. Un riscatto anticipato non influenza il profilo di rischio o della performance del prodotto. Il prodotto non prevede alcuna garanzia di rendimento minimo e/o di restituzione del capitale investito, nonché alcuna partecipazione agli utili della Società.

Per maggiori dettagli sui costi applicabili, si rinvia all'informazione sui costi di cui alla sezione "Quali sono i costi?".

Come presentare reclami?

Il Contraente può presentare eventuali reclami per iscritto a Lombard International Assurance S.A. - Compliant Officer ai recapiti di seguito indicati. Qualora il Contraente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine di 45 giorni, potrà rivolgersi, per questioni attinenti al Contratto, all'IVASS e, per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB. È sempre facoltà dell'esponente rivolgersi anche all'Istituto per la vigilanza ed il controllo delle assicurazioni in Lussemburgo, Commissariat aux Assurances (CAA), con sede in L-1840 Luxembourg, 7 boulevard Joseph II. E-mail: commassu@commassu.lu. Il reclamante può altresì rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (<https://www.acf.consob.it>). Presentare un reclamo non pregiudica il diritto ad intraprendere un'azione legale.

Indirizzo postale: Sede Secondaria in Italia, Piazza San Marco, n. 3, CAP 20121, Milano, Italia
Website: www.lombardinternational.com/priips
E-mail: Team_CS_Italy@lombardinternational.com

Altre informazioni rilevanti

I valori rappresentati in questo documento si basano sui risultati del passato e non sono una garanzia di rendimenti futuri.

I costi rappresentati nella sezione "Quali sono i costi" di tale documento e di ciascun "Documento informativo specifico" sono indicati nella loro misura massima e sono parametrati al premio minimo di tale prodotto.

Gli scenari di performance rappresentati nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento" di tali documenti sono calcolati in conformità alla metodologia prevista dalle norme tecniche di regolamentazione sui PRIIPs e prendono in considerazione i costi massimi previsti per tale prodotto.

Ulteriori documenti legali concernenti il prodotto sono consultabili sul sito internet della Società (www.lombardinternational.com).

Il presente Documento contenente le informazioni chiave e i relativi documenti informativi specifici sono disponibili sia su supporto cartaceo che su supporto durevole non cartaceo. Tali documenti sono riesaminati ogni qualvolta intervengano cambiamenti che incidono o potrebbero incidere significativamente sulle informazioni che vi figurano, e comunque almeno una volta all'anno.