

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

VERA FINANCIAL – Valore Luglio 2019 (Tariffa 404), emesso da **Vera Financial dac** (la “Società”).

Sito internet: www.verafinancial.com.

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +39 045 8392777.

Per questo documento la Società è soggetta alla vigilanza di CONSOB.

Data di produzione del documento: 14/06/2019

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Prodotto d'investimento assicurativo a durata contrattuale predefinita e a Premio unico, con capitale espresso in quote di un fondo interno denominato “Valore Luglio 2019” (il “Fondo”).

Obiettivi: “VERA FINANCIAL – Valore Luglio 2019” è un prodotto con finalità di investimento che prevede, a fronte della corresponsione di un Premio unico, prestazioni finanziarie e assicurative che dipendono dal valore delle quote del Fondo a cui il contratto è collegato. L'obiettivo d'investimento è di incrementare il valore del capitale investito nel medio-lungo periodo e di ottenere il pagamento di un capitale per il caso di decesso dell'Assicurato, o laddove quest'ultimo sia in vita, alla scadenza del Contratto. Il prodotto **non contiene in alcun modo alcuna promessa, né tantomeno alcuna garanzia, di rendimento e/o conservazione del capitale investito.**

Il Fondo interno consiste in un portafoglio di valori mobiliari (o attività finanziarie) istituito dalla Società e gestito separatamente dalle altre attività della stessa. Il risultato/rendimento dell'investimento dipende esclusivamente dall'oscillazione del valore delle Quote in cui è espresso il Fondo e risente delle oscillazioni di prezzo delle anzidette attività di cui le Quote stesse sono rappresentazione. Il valore unitario delle quote è funzione della tipologia di strumenti finanziari, dei settori di investimento, nonché dell'andamento dei diversi mercati di riferimento che caratterizzano il portafoglio. Gli investimenti, denominati in Euro, sono costituiti da OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) di natura obbligazionaria, titoli di debito e strumenti di mercato monetario rappresentativi delle migliori opportunità di investimento globali individuate dal gestore. Il Fondo interno, inoltre, investe in misura residuale in strumenti cartolarizzati. La categoria emittenti è rappresentata da emittenti societari, governativi e organismi sovranazionali. Le aree geografiche/mercati di riferimento degli investimenti sono Europa, Nord America, Giappone, Pacifico; in misura residuale vi potranno essere investimenti nei Paesi Emergenti.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: Questo prodotto si rivolge sia a persone fisiche che a soggetti giuridici diversi dalle persone fisiche con esperienza e conoscenza teorica riguardo ai mercati finanziari e ai prodotti assicurativi di investimento anche non elevata, con tolleranza al rischio medio-bassa (o superiore), aventi un obiettivo di risparmio/investimento su un orizzonte temporale di medio lungo periodo. Il prodotto è sottoscrivibile per Assicurati di età compresa tra i 18 e gli 85 anni.

Prestazioni assicurative e costi: Pagamento di un Capitale in favore dei Beneficiari designati in caso di decesso dell'Assicurato, pari al Controvalore delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento, al quale si aggiunge la maggiorazione per il caso di morte (prestazione di natura biometrica). L'ammontare di quest'ultima – che non può comunque essere superiore a 50.000 euro - è ottenuto applicando all'anzidetto Controvalore una percentuale decrescente, da un massimo del 35% ad un minimo dello 0,10%, al crescere dell'età assicurativa raggiunta dall'Assicurato al decesso. Il costo del rischio biometrico riferibile all'anzidetta maggiorazione non è finanziato attraverso il Premio ma prelevando, mediamente, 0,10 punti percentuali dalla commissione di gestione applicabile al Fondo; pertanto detto finanziamento non comporta una riduzione del rendimento dell'investimento ulteriore rispetto a quella derivante dall'applicazione delle commissioni di gestione.

Alla scadenza del Contratto, purché l'Assicurato sia in vita, la Società corrisponderà agli aventi diritto un capitale pari al Controvalore delle quote del Fondo interno riferite al Contratto alla relativa Data di scadenza (22 luglio 2026).

Inoltre, ad ogni ricorrenza annuale della decorrenza del contratto, Vera Financial dac corrisponde al Contraente una Prestazione periodica il cui ammontare varia da un minimo dell'1,25% ad un massimo del 4% del capitale investito al netto della spesa di emissione ed al lordo della tassazione applicabile. Tali Prestazioni Periodiche sono determinate sulla base della differenza, espressa in termini percentuali arrotondata per difetto al primo decimale, tra il NAV alla Data di Osservazione ed il NAV iniziale del prodotto.

Il contratto è riscattabile totalmente purché siano trascorsi almeno 30 giorni dalla sua decorrenza. Il valore di riscatto si ottiene applicando al Controvalore delle quote del Fondo una penale di riscatto in funzione degli anni trascorsi dalla decorrenza (3,90% nel corso del 1° anno; 3,40% nel corso del 2° anno; 2,80% nel corso del 3° anno; 2,30% nel corso del 4° anno, 1,70% nel corso del 5° anno, 1,10% nel corso del 6° anno, 0,60% nel corso del 7° anno). Non sono previste ipotesi di riscatto parziale.

Il valore delle prestazioni è riportato nella sezione intitolata “Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?”.

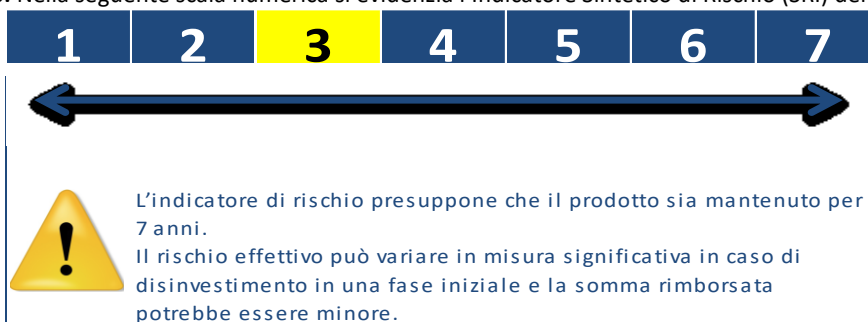
Al Fondo si applica una commissione di gestione prelevata trimestralmente dal patrimonio netto del Fondo, pari all'1,67% annuo per il primo anno e successivamente all'1,57% annuo. Sono inoltre applicati i costi di transazione legati all'acquisto e alla vendita dei titoli.

Vera Financial dac non è autorizzata ad estinguere unilateralmente il presente prodotto, che si risolve automaticamente in caso di decesso dell'Assicurato, Recesso, Riscatto totale, Scadenza.

Durata: Il prodotto ha una durata pari a 7 anni sino alla Scadenza prevista per il 22 Luglio 2026.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di Rischio: Nella seguente scala numerica si evidenzia l'Indicatore Sintetico di Rischio (SRI) del prodotto:



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 dell'incapacità della Società di pagare quanto dovuto. Se la Società non è in grado di pagare quanto dovuto, esiste la possibilità di perdita dell'intero investimento. Il prodotto è stato classificato al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Società di pagare quanto dovuto.

Scenari di Performance

Investimento	10,000 €			
Premio assicurativo	45 €	1 anno	4 anni	7 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9,368 €	9,000 €	8,696 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-6.32%	-2.60%	-1.98%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9,081 €	9,368 €	10,025 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-9.19%	-1.62%	0.04%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,907 €	11,116 €	12,557 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.93%	2.68%	3.31%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10,735 €	13,101 €	15,624 €
	Rendimento medio per ciascun anno	7.35%	6.99%	6.58%
Scenario di morte				
Decesso nel corso della durata contrattuale	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	12,886 €	14,222 €	15,697 €

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 7 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento in un'unica soluzione di 10.000 euro, in relazione ad un assicurato di 45 anni. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con quelli 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 durante il quale è mantenuto l'investimento. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui la Società non sia in grado di pagare. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, inclusi i costi retrocessi dalla Società al distributore, ma 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 è possibile subire una perdita, considerato che le prestazioni non sono garantite da soggetti terzi pubblici o privati. Il credito derivante dal contratto è comunque privilegiato, rispetto a quelli vantati da altre tipologie di creditori.

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 tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 euro pagati in un'unica soluzione. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1 - 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 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Costi totali	€ 626	€ 1,059	€ 1,516
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6.26%	2.37%	1.70%

Tabella 2 - 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 e il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi d'ingresso	0.08%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento
	Costi di uscita	0.00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento o alla scadenza
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0.04%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto
	Altri costi correnti	1.58%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione II
Oneri accessori	Commissioni di performance	0.00%	Impatto della commissione di performance
	Carried interest (commissioni di overperformance)	0.00%	Impatto dei carried interest

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

Il contratto è riscattabile purché siano trascorsi almeno 30 giorni dalla sua decorrenza, come riportato nella Sezione "Prestazioni assicurative e costi".

Di seguito è riportato il *Periodo di detenzione minimo richiesto*, determinato considerando il termine oltre il quale è esercitabile il riscatto e il *Periodo di detenzione raccomandato*, tenuto conto sia del profilo di rischio del Fondo che del periodo in cui sono presenti penali in caso di eventuale uscita anticipata. Il periodo di detenzione raccomandato è stato determinato sulla base dei confronti tra i rendimenti medi ottenibili dall'investitore nell'ipotesi di disinvestimento alle diverse epoche contrattuali, basandosi sulla significatività della perdita di rendimento che ne consegue.

Periodo di detenzione minimo richiesto: 30 giorni dalla Decorrenza

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

È comunque possibile esercitare il Recesso, entro 30 giorni dal momento in cui il Contraente è informato della conclusione del contratto. In tal caso, la Società rimborserà un importo pari al premio eventualmente corrisposto, diminuito/aumentato dell'eventuale decremento/incremento del controvalore delle quote assegnate al Contratto e al netto delle spese sostenute per l'emissione del contratto pari a 25 euro.

L'impatto di tali costi è rappresentato nella sezione "Quali sono i costi?".

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto, la gestione del rapporto contrattuale o il comportamento della Società sono inoltrati alla Società medesima tramite: (i) posta: Vera Financial dac, Servizio Reclami, Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublino D 02 DH60, Irlanda; (ii) fax: +353 1 6319599; (iii) email: servizioreclami@verafinancial.com. I reclami devono indicare nome, cognome, domicilio e Codice Fiscale (o Partita IVA) del reclamante, i dati della polizza, nonché la descrizione della lamentela. I reclami relativi al comportamento degli intermediari iscritti alla sezione B o D del Registro Unico Intermediari (Broker o Banche, Intermediari Finanziari ex art.107 del TUB, SIM) nonché degli intermediari assicurativi iscritti nell'elenco annesso, devono essere inoltrati per iscritto direttamente alla sede dell'Intermediario.

Per ulteriori informazioni si rimanda ai documenti di offerta o alla sezione reclami del sito internet www.verafinancial.com.

Altre informazioni rilevanti

Informazioni aggiuntive sono fornite nel Set informativo, come previsto dal comma 3 dell'art. 20 del Regolamento IVASS n.41 del 2 agosto 2018, disponibile su www.verafinancial.com.

Vera Financial dac

Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublin D02 DH60, tel.: +353 1 6319555 – fax: +353 1 6319599 – info@verafinancial.com

Directors: D. Guest, T. Motteran (Italian), M. Calzolari (Italian), P. Duffy, D. Fagan, H. Griffey, M. Passafiume (Italian), R. Raichi (Italian)

Registered in Ireland as a designated activity Company – Registered no. 295034

Vera Financial dac is regulated by the Central Bank of Ireland - Vera Financial dac is part of the Cattolica Assicurazioni Group registered in the Insurance Group Register c/o the Italian Regulator with no. 019

www.verafinancial.com