

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 – ESG Protection Clima (Tariffa 402), 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: 27/01/2019

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Prodotto d'investimento assicurativo. Assicurazione per il caso di morte a vita intera a Premio unico con capitale espresso in quote di un fondo interno denominato "ESG Protection Clima" (il "Fondo").

Obiettivi: VERA FINANCIAL – ESG Protection Clima 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 è di incrementare il valore del capitale investito nel medio – lungo termine e preservare, nel corso dei primi sette anni, l'ottanta per cento (80%) del massimo valore della quota raggiunto dal Fondo interno stesso a partire dalla data della sua istituzione. La protezione del valore unitario della quota opera con riferimento ad ogni valorizzazione del Fondo prevista dal Regolamento del Fondo stesso. 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. Non è prevista garanzia di conservazione dell'importo investito, né risultato o rendimento minimo da parte della Società.

La Società ha sottoscritto uno specifico accordo con una primaria controparte di mercato, in virtù del quale quest'ultima interverrà con mezzi propri qualora il valore della quota del Fondo, alla data di determinazione delle prestazioni, dovesse risultare inferiore all'ottanta per cento (80%) del valore massimo del Net Asset Value (NAV) registrato dal predetto Fondo nei primi sette (7) anni di vita della Polizza. Tale Controparte, al verificarsi di talune condizioni, corrisponderà alla Società l'importo di Protezione come definito e calcolato ai sensi dell'accordo di protezione, che decorre dall'effettiva data di istituzione del Fondo. L'impegno della Controparte non è incondizionato e potrebbe venir meno per eventi o circostanze che comportino la cessazione anticipata o l'ineroperatività dell'accordo di protezione. La gestione del Fondo interno si basa su una strategia di allocazione dinamica tra la componente di performance, costituita da attivi di natura obbligazionaria e azionaria nonché da OICR azionari, obbligazionari, multi-asset, flessibili e la componente di protezione, costituita da titoli di Stato a tasso fisso emessi o garantiti dalla Francia o dalla Germania con una scadenza residua inferiore ai sei mesi, OICR monetari (o assimilabili), strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi e liquidità, finalizzata al perseguimento dell'obiettivo di protezione. Viene utilizzato come parametro di riferimento la volatilità media annua attesa della quota pari all'5,00%.

Caratteristiche delle attività di investimento:

- Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: il Fondo può investire in attivi in natura obbligazionaria e azionaria, nonché in OICR, con il limite massimo del 50% del controvalore complessivo per la componente azionaria. Non sono previsti limiti con riferimento alla valuta di denominazione degli strumenti finanziari. Per la parte del Fondo interno costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.
- Aree geografiche/mercati di riferimento: non sono previste limitazioni alle aree geografiche di riferimento.
- Categorie emittenti: non sono previste limitazioni.

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 da breve a lungo. "VERA FINANCIAL – ESG Protection Clima" è una assicurazione caso morte a vita intera, pertanto la durata coincide con la vita dell'Assicurato; il prodotto è sottoscrivibile per Assicurati di età compresa tra i 18 e i 90 anni.

Prestazioni assicurative e costi: Pagamento di un capitale in favore dei beneficiari in caso di decesso dell'Assicurato. Il capitale è pari al controvalore delle quote al verificarsi del decesso dell'Assicurato, al quale si aggiunge la Maggiorazione per il caso di morte (prestazione di natura biometrica), il cui ammontare - massimo di 50.000 EUR - 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.

Il contratto è riscattabile purché sia trascorso almeno un anno dalla sua decorrenza. In caso di richiesta di riscatto prima che siano interamente trascorse quattro annualità, il valore di riscatto si ottiene applicando al controvalore delle quote del Fondo una percentuale di riduzione in funzione degli anni trascorsi (3,00% nel 2° anno; 2,10% nel 3°; 1,20% nel 4°; 0,00% oltre il 4°).

Nel caso in cui, in corso di contratto, il valore unitario delle quote del Fondo scenda al di sotto dell'ottanta per cento (80%) del massimo valore unitario delle quote registrato nel corso dei primi sette (7) anni di vita del contratto, è previsto che il Fondo

venga liquidato e che si proceda quindi con la liquidazione automatica del controvalore delle quote possedute in favore del Contraente, tenendo comunque in considerazione la protezione dell'ottanta per cento (80%) del massimo valore raggiunto (tale scenario fa riferimento all'ipotesi in cui si verifichi il cd. "Evento barriera").

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

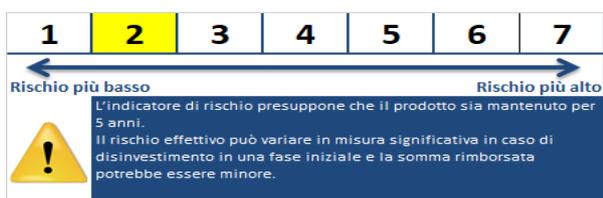
Considerando un premio unico complessivo di 10.000,00 euro, il premio per il rischio biometrico, che fa parte di tale Premio complessivo, è pari a 370 euro e l'incidenza della parte del costo del premio per il rischio biometrico è pari allo 0,2833% annuo. Il Premio medio per il rischio biometrico è quindi pari al 3,7% del Premio unico e l'importo medio investito è pari a 9.630 euro. Tali valori sono stati calcolati per un assicurato di età pari a 45 anni. L'impatto del pagamento del Premio per il rischio biometrico sul rendimento dell'investimento è pari ad un tasso medio annuo di 0,7878%. Tale perdita di rendimento consente ai Beneficiari di usufruire di una prestazione maggiorata in caso di morte dell'Assicurato.

Al Fondo si applica una commissione di gestione prelevata trimestralmente dalle quote, pari all'1,75% annuo per i primi sette anni e successivamente all'1,50% annuo. Sono inoltre applicati i costi di transazione legati all'acquisto e alla vendita dei titoli.

Salvo il caso in cui il valore unitario delle quote del Fondo scenda al di sotto dell'ottanta per cento 80% del valore massimo unitario delle quote registrato nel corso dei primi sette (7) anni di vita del contratto, Vera Financial dac non è autorizzata ad estinguere unilateralmente il presente prodotto, che si risolve automaticamente in caso di decesso dell'Assicurato.

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 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 della Società di pagare quanto dovuto. Questo prodotto, che pure prevede l'intervento con mezzi propri di una primaria controparte di mercato qualora il valore della quota del Fondo, alla data di determinazione delle prestazioni, dovesse risultare inferiore all'ottanta per cento (80%) del valore massimo del Net Asset Value (NAV) registrato dal predetto Fondo nei primi sette (7) anni di vita della Polizza, non comprende tuttavia alcuna protezione dalla performance futura del mercato. Pertanto potreste perdere parte del vostro investimento, anche in considerazione dell'ipotesi in cui si verifichi l'Evento barriera sopra menzionato, qualora il valore unitario delle quote del Fondo scendesse al di sotto dell'80% del massimo valore unitario delle quote registrato nel corso dei primi sette (7) anni di vita del contratto.

Scenari di Performance

Investimento	10.000 €			
Premio assicurativo	370 €	1 anno	3 anni	5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.940 €	7.844 €	7.844 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,60%	-11,43%	-11,43%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.314 €	9.878 €	10.564 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,86%	-0,41%	1,10%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.944 €	11.055 €	12.214 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,56%	3,40%	4,08%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.591 €	12.345 €	14.089 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,91%	7,27%	7,10%
Scenario di morte				
Decesso nel corso della durata contrattuale	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	10.251 €	11.190 €	15.267 €

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 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, che può incidere sui versamenti effettivi. Si precisa che nello scenario di stress, i valori a 3 e 5 anni tengono conto dell'evento barriera che, nella simulazione, si verificherebbe dopo due anni.

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 3	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 508	€ 950	€ 1.494
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,09%	2,95%	2,50%

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 del rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi d'ingresso	0,69%	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	0,06%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto
	Altri costi correnti	1,75%	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 sia trascorso almeno un anno dalla sua decorrenza, come sopra descritto.

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: 1 anno

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

È comunque possibile esercitare il Recesso, entro 30 giorni dal momento in cui il Contraente è informato della conclusione del contratto, ottenendo la restituzione del premio unico versato diminuito/aumentato in base all'andamento del valore delle quote, nonché 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