



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: Doppia Prospettiva (Cod. EF101)

Impresa di Assicurazione: Intesa Sanpaolo Life dac (Compagnia)

Contatti: Sito internet: www.intesasanpaololife.ie
Servizio Clienti numero verde 02.30.30.00.00

Autorità di Vigilanza: Central Bank of Ireland

Data di produzione del presente Documento contenente le informazioni chiave: 01/01/2018

Segnalazione: state per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Doppia Prospettiva è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit linked a premio unico e a vita intera.

Il prodotto consente, secondo le modalità previste contrattualmente, di combinare tra loro diverse opzioni di investimento rappresentate dai Fondi Interni disponibili.

I Fondi Interni ossia Fondi comuni d'investimento costituiti all'interno della Compagnia la cui gestione finanziaria è affidata ad una società del Gruppo Intesa Sanpaolo, in cui vengono investiti i premi corrisposti dal Cliente e convertiti in quote dei Fondi stessi. I Fondi Interni collegati al prodotto, a seconda delle attività finanziarie in cui investe le proprie attività e dello stile gestionale, sono distinti in tre categorie: flessibili, a benchmark e protetto (meccanismo di protezione del valore della quota). I fondi interni sono distinti in tre Aree: Gestione Delegata, Gestione Personalizzata e Gestione Protetta.

Il rendimento del prodotto dipende quindi dall'andamento del valore delle quote dei Fondi Interni in cui il premio è investito. Si rimanda all'Allegato consegnato al Cliente congiuntamente al presente Documento e disponibile anche sul sito della Compagnia.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: il tipo di Cliente a cui è rivolto il prodotto Doppia Prospettiva varia a seconda delle opzioni di investimento selezionate. Il prodotto offre al Cliente, che presenta esigenze assicurative, la possibilità di usufruire di una prestazione in caso di decesso. Informazioni specifiche sulle diverse opzioni di investimento previste dalle condizioni contrattuali sono descritte nell'Allegato consegnato al Cliente congiuntamente al presente Documento e disponibile anche sul sito della Compagnia.

Prestazioni assicurative e costi: in caso di decesso dell'Assicurato, il prodotto prevede il pagamento ai Beneficiari designati, di un capitale pari al valore delle quote dei fondi collegati al contratto, aumentato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso (dallo 0,1% al 13,5%, in ogni caso, l'aumento non può superare l'importo di 50.000 euro per persona assicurata). Il valore di tale prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento". Il costo annuale della copertura caso morte è pari allo 0,045% del controvalore della polizza ed è incluso nella commissione annua di gestione di spettanza di Intesa Sanpaolo Life dac.

Durata: il contratto non ha una scadenza predefinita e dura per tutta la vita dell'Assicurato. In aggiunta all'evento del decesso dell'Assicurato, il Contratto si estingue nei seguenti casi: recesso dal contratto, riscatto totale del contratto, riduzione a zero del numero complessivo delle quote di ciascun fondo attribuite al contratto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 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.

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 dei mercati finanziari o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.

Questo prodotto offre una gamma di opzioni di investimento il cui grado di rischio varia da un livello 2 su 7 che corrisponde ad una classe di rischio bassa ad un livello 5 su 7 che corrisponde ad una classe di rischio medio-alta; ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello che va da basso a medio-alto e che la possibilità che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto va da dalla Compagnia va da è molto improbabile a probabile.

Si precisa che Doppia Prospettiva non consente il riscatto nel primo anno e per questo motivo il prodotto risulta essere illiquido per il primo anno di contratto. Nel caso di esercizio di opzione di investimento nella Gestione Protetta, il Fondo interno Protezione Dinamica 2017, costitutivo di tale Area, prevede un mec-



canismo di protezione volto a preservare l'80% del massimo valore quota raggiunto dal Fondo stesso (valore protetto). Per i dettagli sulle caratteristiche e sui rischi connessi alla protezione del capitale legata a tale fondo si rimanda all'art. 8.3 delle Condizioni Contrattuali.

Attenzione: L'obiettivo di protezione del capitale legata al Fondo Protezione Dinamica 2017 non costituisce garanzia del valore quota minimo riconosciuto al Cliente o di restituzione dei premi investiti.

Il rischio e il rendimento dell'investimento variano a seconda delle opzioni di investimento prescelte.

La performance del prodotto nel suo complesso è collegata all'andamento delle opzioni di investimento scelte (valore delle quote dei Fondi Interni). Pertanto, il Contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore di dette quote.

Qualora la Compagnia non fosse in grado di pagare quanto dovuto, il Cliente potrebbe subire la perdita dell'intero investimento.

Le diverse opzioni di investimento previste dal prodotto e i relativi indicatori di rischio sono descritte più dettagliatamente in apposito Allegato consegnato al Cliente unitamente al presente Documento le cui informazioni sono accessibili anche sul sito internet della Compagnia.

Cosa accade se Intesa Sanpaolo Life dac non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza della Compagnia, il credito derivante dal contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione, sarà soddisfatto in via privilegiata con gli attivi posti a copertura degli impegni e, qualora non sufficienti, con il resto del patrimonio della Compagnia in concorso con gli altri creditori della stessa. Non è previsto alcun sistema di garanzia pubblico o privato di indennizzo dei clienti.

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.

I valori riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi valori si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000,00 euro. Questi valori sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1

Andamento dei costi nel tempo

Investimento: 10.000 euro	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 7° anno
Scenari			
Costi totali	da € 303,77 a € 554,04	da € 466,06 a € 1503,41	da € 723,89 a € 2899,70
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	da 3,03% a 5,38%	da 1,16% a 3,42%	da 1,04% a 3,29%

La misura dei costi di uscita applicati nel caso di disinvestimento anticipato, prima che sia trascorso il periodo di detenzione raccomandato, dipende dall'anno in cui è effettuato il riscatto. Tali costi sono applicati anche in caso di versamento aggiuntivo.

I costi per il Cliente variano a seconda dell'opzione di investimento prescelta.

Il distributore 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.

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;
- il significato delle differenti categorie di costi

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	da 0,00% a 0,00%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende una parte dei costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	da 0,00% a 0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento in caso di riscatto.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	da 0,00% a 0,00%	-
	Altri costi correnti	da 1,04% a 3,29%	Impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per gestire l'investimento.
Oneri accessori	Commissioni di performance	da 0,00% a 0,42%	Impatto della commissione di performance trattenuta nel caso la performance superi il parametro definito da contratto.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	da 0,00% a 0,00%	-

I costi per il Cliente variano a seconda dell'opzione di investimento prescelta.

Le diverse opzioni di investimento previste dal contratto sono descritte in apposito Allegato consegnato al Cliente unitamente al presente Documento e disponibile anche sul sito della Compagnia.



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

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni. In considerazione degli orizzonti temporali delle diverse tipologie di opzioni di investimento sottostanti, questo periodo è quello ritenuto rappresentativo dell'orizzonte di investimento del prodotto. Si evidenzia che il periodo di detenzione raccomandato del prodotto potrebbe differire da quello specifico di ciascuna opzione di investimento, in quanto detto periodo viene calcolato ipotizzando che l'opzione venga acquistata singolarmente.

Il riscatto comunque è possibile trascorso almeno 1 anno dalla data di decorrenza del contratto, inoltrando richiesta tramite la Banca intermediaria o direttamente alla Compagnia. In caso di riscatto all'importo riscattato sono applicate penali per l'uscita anticipata come descritto di seguito in funzione degli anni interamente trascorsi dall'investimento di ogni versamento:

Anni interamente trascorsi	Costi di riscatto
Meno di un anno (*)	2,50%
1 anno	2,00%
2 anni	1,50%
3 anni	1,00%
4 anni	0,50%
5 anni o più	0,00%

(*) Si applica solo ai versamenti aggiuntivi

L'impatto di tale costo sull'investimento è compreso nei valori rappresentati nella Tabella 1 "Andamento dei costi nel tempo" e nella Tabella 2 "Composizione dei costi" contenute nella sezione "Quali sono i costi?".

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto o la condotta della Compagnia possono essere inoltrati per iscritto a:

Intesa Sanpaolo Life dac Ufficio reclami
1st Floor, International House, 3 Harbourmaster Place, IFSC
Dublin D01 K8F1
Ireland
e-mail: relazionicienti@intesasnanpaololife.ie - fax +353 1.6617727
web : <http://www.intesasnanpaololife.ie/it/reclami>

La Compagnia provvederà ad inoltrare alla Banca intermediaria eventuali reclami riguardanti la condotta dell'Intermediario che fornisce consulenza o vende il prodotto. Per le informazioni relative ai reclami da indirizzare all'Autorità di Vigilanza nonché per le informazioni sui sistemi alternativi di risoluzione delle controversie si rimanda alla documentazione contrattuale del prodotto.

Altre informazioni rilevanti

Prima della sottoscrizione del contratto al Cliente sarà consegnata la documentazione contrattuale del prodotto secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento. **Si rimanda alla documentazione contrattuale per tutte le informazioni di dettaglio sulle caratteristiche e condizioni del contratto non riportate nel presente Documento e nel relativo Allegato.** È possibile inoltre consultare il sito www.intesasnanpaololife.ie dove sono reperibili oltre alla **documentazione contrattuale** e ogni altro successivo aggiornamento del presente Documento e del relativo Allegato, anche i Rendiconti annuali dei Fondi Interni e i relativi valori delle quote.



La possibilità di selezionare le opzioni di investimento di seguito descritte è riservata ai Clienti del contratto di assicurazione sulla vita **Doppia Prospettiva (Cod. EF101)**.

Le informazioni che seguono si riferiscono alle singole opzioni di investimento; le stesse possono essere sottoscritte nei limiti e alle condizioni previste dalle condizioni contrattuali.

Data di produzione del presente Allegato: 01/01/2018

Caratteristiche delle opzioni di investimento

È possibile investire il versamento iniziale e gli eventuali versamenti aggiuntivi in quote di fondi interni e le prestazioni finanziarie e assicurative previste da Doppia Prospettiva dipendono dal valore delle quote degli stessi fondi. L'investitore sceglie liberamente di investire in uno o più fondi interni tra quelli disponibili, in base alla propria propensione al rischio e alle proprie aspettative di rendimento. Ciascun fondo ha infatti un proprio grado di rischio e soddisfa differenti obiettivi di rendimento. I fondi interni collegati a Doppia Prospettiva sono raggruppati in 3 diverse aree e ciascuna investe in base a stili di gestione differenti: Area Gestione Delegata, Area Gestione Personalizzata ed Area Gestione Protetta.

Si può accedere a Doppia Prospettiva con un versamento iniziale minimo di 5.000 euro; è inoltre possibile effettuare versamenti aggiuntivi minimi di 2.500 euro ciascuno e nel rispetto dei limiti minimi previsti per fondo sotto definiti.

Relativamente ai versamenti sui singoli fondi:

- è possibile investire nei fondi Profilo Base, Profilo Standard, Capitale Attivo Base 2, Capitale Attivo Standard 2 e Protezione Dinamica 2017 con un versamento iniziale minimo di 2.500 euro per singolo fondo;
- l'investimento nei restanti fondi è possibile solo a condizione che non sia inferiore a 1.000 euro per singolo fondo.

L'investitore può accedere ai fondi appartenenti all'Area Gestione Personalizzata solo se ha effettuato versamenti per un importo complessivo minimo di 50.000 euro. Nel calcolo del cumulo di versamenti non vengono sottratti gli eventuali riscatti parziali.

SEZIONE I: Fondi Interni istituiti dalla Compagnia

Opzione di investimento	Segnalazione di comprensibilità	Clientela di riferimento	Obiettivo	Tipologia di Gestione e Categoria										
Fondi interni														
Profilo Base	-	B	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe in modo dinamico principalmente in OICR armonizzati (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo monetario e obbligazionario e, in via residuale, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario, sia dell'area euro sia dei mercati internazionali. L'investimento in azioni ed in OICR azionari varia da un minimo dello 0% ad un massimo del 20%. L'investimento azionario in titoli non denominati in euro è esposto al rischio di cambio.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il benchmark</th> <th>Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro</td> <td>35%</td> </tr> <tr> <td>JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro</td> <td>15%</td> </tr> <tr> <td>MSCI All Country World Index Total Return in Euro</td> <td>10%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	40%	JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	35%	JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro	15%	MSCI All Country World Index Total Return in Euro	10%	A Benchmark
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale													
FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	40%													
JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	35%													
JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro	15%													
MSCI All Country World Index Total Return in Euro	10%													



<p>Profilo Standard</p>	<p>-</p>	<p>B</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe in modo dinamico in OICR armonizzati (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) principalmente di tipo monetario, obbligazionario e azionario e può investire in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario, sia dell'area euro che dei mercati internazionali. L'investimento in azioni ed in OICR azionari varia da un minimo del 5% ad un massimo del 45%. L'investimento azionario in strumenti non denominati in euro è esposto al rischio di cambio.</p> <table border="1" data-bbox="735 730 1227 994"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il benchmark</th> <th>Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro</td> <td>15%</td> </tr> <tr> <td>MSCI All Country World Index Total Return in Euro</td> <td>25%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	20%	JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	40%	JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro	15%	MSCI All Country World Index Total Return in Euro	25%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale													
FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	20%													
JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	40%													
JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro	15%													
MSCI All Country World Index Total Return in Euro	25%													
<p>Profilo Plus</p>	<p>-</p>	<p>B</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe in modo dinamico in OICR armonizzati (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) principalmente di tipo obbligazionario e azionario. Può inoltre investire in OICR armonizzati di tipo monetario e in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario, sia dell'area euro che dei mercati internazionali. L'investimento in azioni ed in OICR azionari varia da un minimo del 30% ad un massimo del 70%. L'investimento azionario in titoli non denominati in euro è esposto al rischio di cambio.</p> <table border="1" data-bbox="735 1420 1227 1684"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il benchmark</th> <th>Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>MSCI All Country World Index Total Return in Euro</td> <td>50%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	10%	JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	30%	JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro	10%	MSCI All Country World Index Total Return in Euro	50%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale													
FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	10%													
JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	30%													
JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro	10%													
MSCI All Country World Index Total Return in Euro	50%													



Capitale Attivo Base 2	-	B	Realizzare una crescita moderata di quanto investito attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, sulla base del profilo di rischio del fondo. Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari. In ogni caso le componenti: azionaria, obbligazionaria paesi emergenti e obbligazionaria High Yield (OICR monetari od obbligazionari aventi un profilo di rischio maggiore e una qualità creditizia dei titoli sottostanti più bassa) possono variare nel complesso dallo 0% al 50% del valore del fondo interno. Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.	Flessibile
Capitale Attivo Standard 2	-	B	Realizzare una crescita moderata di quanto investito attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, sulla base del profilo di rischio del fondo. Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari. In ogni caso le componenti: azionaria, obbligazionaria paesi emergenti e obbligazionaria High Yield (OICR monetari od obbligazionari aventi un profilo di rischio maggiore e una qualità creditizia dei titoli sottostanti più bassa) possono variare nel complesso dallo 0% al 75% del valore del fondo interno. Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.	Flessibile
Capitale Attivo Plus 2	-	C	Far crescere quanto investito attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, sulla base del profilo di rischio del fondo. Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari. In ogni caso le componenti: azionaria, obbligazionaria paesi emergenti e obbligazionaria High Yield (OICR monetari od obbligazionari aventi un profilo di rischio maggiore e una qualità creditizia dei titoli sottostanti più bassa) possono variare nel complesso dallo 0% al 100% del valore del fondo interno. Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.	Flessibile



Azionario Flessibile	-	C	<p>Far crescere quanto investito attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti sui mercati azionari internazionali, sulla base del profilo di rischio del fondo. Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività, in tutti i tipi di OICR e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari. In ogni caso la componente azionaria può variare nel complesso dal 50% al 70% del valore del fondo interno. Il fondo può investire direttamente o tramite OICR in titoli obbligazionari principalmente emessi o garantiti da enti governativi e societari con grado di solvibilità creditizia principalmente di tipo Investment Grade (cioè con un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's), tale investimento può variare dallo 0% al 50% del valore del fondo interno. Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return fino ad un massimo del 70% del valore del fondo interno.</p>	Flessibile				
Protezione Dinamica 2017	L'opzione di investimento non è semplice e può essere di difficile comprensione	B	<p>La strategia di gestione finanziaria modificherà dinamicamente, nel corso della sua applicazione, la quota investita nella Componente di Performance e la quota investita nella Componente di Protezione affinché il valore corrente unitario della quota del fondo interno Protezione Dinamica non risulti mai inferiore al valore protetto.</p> <p>Ciascuna delle due Componenti può rappresentare una quota residuale del fondo stesso oppure arrivare a costituire la totalità del valore del fondo.</p> <p>Nel caso in cui, per effetto degli andamenti di mercato, non fosse più possibile attuare la strategia di allocazione dinamica investendo nella Componente di Performance, la politica di investimento sarà indirizzata esclusivamente al perseguimento della protezione parziale e l'intero patrimonio del fondo interno sarà allocato nella Componente di Protezione. Questo accade quando la distanza (in percentuale del valore unitario della quota) tra 1) il valore unitario della quota stessa e 2) il valore unitario protetto è inferiore a 0,75%.</p> <p>In questo caso il valore delle quote investite nel fondo verrà automaticamente e gratuitamente trasferito nel fondo interno Capitale Attivo Base 2 trascorsi 60 giorni dal primo mercoledì in cui tutti gli attivi del fondo interno Protezione Dinamica, risultano investiti nella Componente di Protezione.</p>	A obiettivo di rendimento / Protetto				
Prospettiva Monetario Euro	-	A	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo monetario e obbligazionario e in modo residuale in titoli del mercato monetario e obbligazionario dell'area Euro. Gli OICR di tipo monetario ed obbligazionario investono principalmente in obbligazioni emesse o garantite da enti governativi e sovranazionali, denominate in euro quali ad esempio buoni del tesoro pluriennali.</p> <table border="1" data-bbox="735 2002 1225 2098"> <thead> <tr> <th data-bbox="735 2002 1075 2063">Indici che compongono il benchmark</th> <th data-bbox="1075 2002 1225 2063">Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="735 2063 1075 2098">FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro</td> <td data-bbox="1075 2063 1225 2098">100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	100%	A Benchmark
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale							
FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	100%							



<p>Prospettiva Obbligazionario Euro</p>	<p>-</p>	<p>B</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo obbligazionario e in modo residuale in titoli del mercato monetario e obbligazionario dell'area Euro. Gli OICR di tipo obbligazionario investono in titoli obbligazionari emessi o garantiti da enti governativi e sovranazionali denominati principalmente in euro e con scadenze più lunghe (superiori ai 12 mesi), come ad esempio i Buoni del Tesoro Pluriennali.</p> <table border="1" data-bbox="735 703 1225 819"> <thead> <tr> <th data-bbox="735 703 1078 763">Indici che compongono il benchmark</th> <th data-bbox="1078 703 1225 763">Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="735 763 1078 819">JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro</td> <td data-bbox="1078 763 1225 819">100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	100%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale							
JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	100%							
<p>Prospettiva Obbligazionario Dollaro</p>	<p>-</p>	<p>B</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo obbligazionario e in modo residuale in titoli del mercato monetario e obbligazionario dell'area Dollaro statunitense. Gli OICR di tipo obbligazionario investono in titoli obbligazionari governativi con scadenze più lunghe (superiori ai 12 mesi) come i Treasury Bill e obbligazioni di società denominati principalmente in dollari statunitensi. Questi strumenti sono emessi o garantiti da stati sovrani ed enti sovranazionali.</p> <table border="1" data-bbox="735 1245 1225 1346"> <thead> <tr> <th data-bbox="735 1245 1078 1305">Indici che compongono il benchmark</th> <th data-bbox="1078 1245 1225 1305">Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="735 1305 1078 1346">JP Morgan USA Total Return in Euro</td> <td data-bbox="1078 1305 1225 1346">100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	JP Morgan USA Total Return in Euro	100%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale							
JP Morgan USA Total Return in Euro	100%							
<p>Prospettiva Obbligazionario Corporate – Classe A</p>	<p>-</p>	<p>B</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo obbligazionario e in modo residuale in titoli del mercato monetario e obbligazionario. Gli OICR di tipo obbligazionario, costituiti da strumenti normalmente negoziati sui mercati obbligazionari, investono principalmente in titoli obbligazionari societari di tipo Investment Grade (cioè con un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's) denominati in euro, e in via residuale in titoli con rating inferiore. Questi strumenti sono emessi o garantiti da emittenti societari.</p> <table border="1" data-bbox="735 1816 1225 1935"> <thead> <tr> <th data-bbox="735 1816 1078 1877">Indici che compongono il benchmark</th> <th data-bbox="1078 1816 1225 1877">Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="735 1877 1078 1935">Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index in Euro</td> <td data-bbox="1078 1877 1225 1935">100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index in Euro	100%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale							
Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index in Euro	100%							



<p>Prospettiva Obbligazionario High Yield – Classe A</p>	<p>-</p>	<p>B</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo obbligazionario e in modo residuale in titoli del mercato monetario e obbligazionario. Gli OICR di tipo obbligazionario investono in obbligazioni emesse o garantite da enti societari, governativi e sovranazionali con grado di solvibilità creditizia principalmente inferiore a Investment Grade (normalmente si identificano mediante un rating inferiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's).</p> <table border="1" data-bbox="735 730 1225 904"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il benchmark</th> <th>Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>JP Morgan EMBI Global Diversified Total Return in Euro</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>Merrill Lynch Global High Yield in Euro Total Return</td> <td>50%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	JP Morgan EMBI Global Diversified Total Return in Euro	50%	Merrill Lynch Global High Yield in Euro Total Return	50%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale									
JP Morgan EMBI Global Diversified Total Return in Euro	50%									
Merrill Lynch Global High Yield in Euro Total Return	50%									
<p>Obbligazionario Mercati Emergenti</p>	<p>-</p>	<p>B</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo obbligazionario, può investire in modo contenuto in titoli del mercato obbligazionario ed in modo residuale in titoli del mercato monetario. Gli OICR di tipo obbligazionario investono in obbligazioni emesse o garantite da enti governativi o sovranazionali ed emittenti societari con grado di solvibilità creditizia sia di tipo Investment Grade (cioè con un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moodys) che High Yield e con sede principalmente nei paesi emergenti.</p> <p>Il fondo può inoltre investire direttamente o tramite OICR in titoli obbligazionari con rating creditizio inferiore a BB di S&P e Ba2 di Moody's. Il valore atteso di esposizione massima a questi strumenti è pari al 30% del valore del fondo interno. L'investimento diretto in titoli con queste caratteristiche di un singolo emittente non può essere superiore al 5% del valore del fondo. Questi strumenti possono essere denominati sia nelle principali valute internazionali (euro, dollaro statunitense, sterlina inglese e yen giapponese) sia nelle valute dei paesi emergenti e sono negoziati sui mercati regolamentati di questi paesi.</p> <table border="1" data-bbox="735 1715 1225 1827"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il benchmark</th> <th>Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>JPMorgan GBI-EM Global Diversified Total Return in Euro</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	JPMorgan GBI-EM Global Diversified Total Return in Euro	100%			
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale									
JPMorgan GBI-EM Global Diversified Total Return in Euro	100%									



<p>Prospettiva Azionario Europa</p>	<p>-</p>	<p>C</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo azionario e in modo residuale in OICR armonizzati di tipo obbligazionario, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario europeo. Gli OICR di tipo azionario investono principalmente in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente in euro, sterlina britannica, franco svizzero e altre valute europee. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati europei.</p> <table border="1" data-bbox="735 703 1220 801"> <thead> <tr> <th data-bbox="735 703 1077 757">Indici che compongono il benchmark</th> <th data-bbox="1077 703 1220 757">Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="735 757 1077 801">MSCI Europe Total Return Index in Euro</td> <td data-bbox="1077 757 1220 801">100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	MSCI Europe Total Return Index in Euro	100%
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale						
MSCI Europe Total Return Index in Euro	100%						
<p>Prospettiva Azionario America</p>	<p>-</p>	<p>C</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo azionario e in modo residuale in OICR armonizzati di tipo obbligazionario, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario europeo. Gli OICR di tipo azionario investono principalmente in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente in euro, sterlina britannica, franco svizzero e altre valute europee. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati europei. Gli OICR di tipo obbligazionario investono principalmente in titoli obbligazionari di tipo Investment Grade, aventi cioè una qualità creditizia dei titoli sottostanti più alta (normalmente si identificano mediante un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's), emessi da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente in Europa e residualmente nelle altre aree geografiche.</p> <table border="1" data-bbox="735 1429 1220 1541"> <thead> <tr> <th data-bbox="735 1429 1077 1482">Indici che compongono il benchmark</th> <th data-bbox="1077 1429 1220 1482">Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="735 1482 1077 1541">MSCI North America Total Return in Euro</td> <td data-bbox="1077 1482 1220 1541">100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	MSCI North America Total Return in Euro	100%
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale						
MSCI North America Total Return in Euro	100%						



<p>Prospettiva Azionario Giappone</p>	<p>-</p>	<p>C</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo azionario e in modo residuale in OICR armonizzati di tipo obbligazionario, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario. Gli OICR di tipo azionario investono principalmente in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente in yen giapponesi. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati del Giappone. Gli OICR di tipo obbligazionario investono principalmente in titoli obbligazionari di tipo Investment Grade, aventi cioè una qualità creditizia dei titoli sottostanti più alta (normalmente si identificano mediante un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's), sono emessi da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente in Giappone e residualmente nei paesi delle altre aree geografiche.</p> <table border="1" data-bbox="735 936 1225 1032"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il benchmark</th> <th>Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>MSCI Japan Total Return in Euro</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	MSCI Japan Total Return in Euro	100%
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale						
MSCI Japan Total Return in Euro	100%						
<p>Prospettiva Azionario Pacifico ex Giappone</p>	<p>-</p>	<p>C</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo azionario e in modo residuale in OICR armonizzati di tipo obbligazionario, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario. Gli OICR di tipo azionario investono principalmente in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente nelle valute dei paesi del Pacifico e in dollari statunitensi. Gli OICR di tipo obbligazionario investono principalmente in titoli obbligazionari di tipo Investment Grade, aventi cioè una qualità creditizia dei titoli sottostanti più alta (normalmente si identificano mediante un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's), e sono emessi da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente nei paesi dell'area del Pacifico con esclusione del Giappone e residualmente nei paesi delle altre aree geografiche.</p> <table border="1" data-bbox="735 1637 1225 1742"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il benchmark</th> <th>Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Total Return in Euro</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Total Return in Euro	100%
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale						
MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Total Return in Euro	100%						



<p>Prospettiva Azionario Paesi Emergenti</p>	<p>-</p>	<p>C</p>	<p>Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo azionario e in modo residuale in OICR armonizzati di tipo obbligazionario, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario. Gli OICR di tipo azionario investono principalmente in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente nelle valute di tutte le aree geografiche, paesi emergenti inclusi. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati dei paesi emergenti. Gli OICR di tipo obbligazionario investono principalmente in titoli obbligazionari di tipo Investment Grade, aventi cioè una qualità creditizia dei titoli sottostanti più alta (normalmente si identificano mediante un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's), e sono emessi da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente nei paesi emergenti e residualmente nei paesi delle altre aree geografiche.</p> <table border="1" data-bbox="735 884 1227 996"> <thead> <tr> <th data-bbox="735 884 1077 943">Indici che compongono il benchmark</th> <th data-bbox="1077 884 1227 943">Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="735 943 1077 996">MSCI Emerging Markets Total Return in Euro</td> <td data-bbox="1077 943 1227 996">100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	MSCI Emerging Markets Total Return in Euro	100%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale							
MSCI Emerging Markets Total Return in Euro	100%							

(1) A: Cliente che intende minimizzare il rischio di perdita del capitale pur a fronte di un rendimento molto basso.
 B: Cliente che è disposto a sopportare limitate oscillazioni sul capitale accettando che l'investimento produca un rendimento contenuto.
 C: Cliente che è disposto ad accettare oscillazioni anche significative del capitale desiderando ottenere un rendimento importante dell'investimento.



Rischi

Indicatore di rischio: di seguito viene rappresentato l'indicatore sintetico di rischio di ciascuna opzione di investimento calcolato in funzione del periodo di detenzione raccomandato della singola opzione di investimento:

Opzione di investimento	Periodo di detenzione raccomandato	Rischio						
		Rischio più basso	1	2	3	4	5	6
Fondi Interni								
Profilo Base	6		2					
Profilo Standard	7		2					
Profilo Plus	9			3				
Protezione Dinamica 2017	6			3				
Capitale Attivo Base 2	6		2					
Capitale Attivo Standard 2	8			3				
Capitale Attivo Plus 2	9				4			
Azionario Flessibile	7					5		
Prospettiva Monetario Euro	3		2					
Prospettiva Obbligazionario Euro	6		2					
Prospettiva Obbligazionario Dollaro	9			3				
Prospettiva Obbligazionario Corporate – Classe A	6		2					
Prospettiva Obbligazionario High Yield – Classe A	7			3				
Obbligazionario Mercati Emergenti	7			3				
Prospettiva Azionario Europa	10				4			
Prospettiva Azionario America	10				4			
Prospettiva Azionario Giappone	10				4			
Prospettiva Azionario Pacifico ex Giappone	10				4			
Prospettiva Azionario Paesi Emergenti	10				4			



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 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.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di ciascuna opzione di investimento presente nel prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.

Queste opzioni di investimento sono classificate al livello:

- 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa; ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto;
- 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa; ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto;
- 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio media; ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto;
- 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alta; ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto;



Scenari di performance

Scenari di performance: questa tabella mostra, gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato per ciascuna opzione di investimento, in scenari diversi, ipotizzando l'investimento di un premio unico di 10.000 euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'opzione di investimento presente nel prodotto. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti rappresentati in altri KID.

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 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 Compagnia non è in grado di pagare.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dal Cliente al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale del Cliente, che può incidere sull'importo del rimborso.

Opzioni di investimento						
Investimento: 10.000 euro		1 anno	3 anni	6 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)		
Premio assicurativo: non previsto						
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente						
Profilo Base	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.816,95	€ 8.942,55	€ 8.656,18	
		Rendimento medio per ciascun anno	-11,83%	-3,66%	-2,38%	
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.643,56	€ 9.828,43	€ 10.183,58	
		Rendimento medio per ciascun anno	-3,56%	-0,58%	0,30%	
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.965,44	€ 10.396,95	€ 11.022,29	
		Rendimento medio per ciascun anno	-0,35%	1,31%	1,64%	
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.277,06	€ 10.975,93	€ 11.905,76	
		Rendimento medio per ciascun anno	2,77%	3,15%	2,95%	
	Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾					
	Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.423,03	€ 10.764,52	€ 11.297,85	



Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	7 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.110,18	€ 7.995,95	€ 7.468,97
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,90%	-5,44%	-4,08%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.548,68	€ 10.056,99	€ 10.698,48
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,51%	0,14%	0,97%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.120,99	€ 11.282,17	€ 12.449,22
	Rendimento medio per ciascun anno	1,21%	3,06%	3,18%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.689,32	€ 12.611,43	€ 14.434,75
	Rendimento medio per ciascun anno	6,89%	5,97%	5,38%
Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.585,73	€ 11.622,33	€ 12.760,45
Investimento: 10.000 euro		1 anno	5 anni	9 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.052,30	€ 6.486,85	€ 5.527,95
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,48%	-8,29%	-6,37%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.323,62	€ 10.245,39	€ 11.557,43
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,76%	0,49%	1,62%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.308,81	€ 12.788,87	€ 15.548,27
	Rendimento medio per ciascun anno	3,09%	5,04%	5,03%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.331,92	€ 15.871,11	€ 20.795,74
	Rendimento medio per ciascun anno	13,32%	9,68%	8,48%
Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.782,17	€ 13.108,59	€ 15.936,98



		Investimento: 10.000 euro	1 anno	3 anni	6 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
		Premio assicurativo: non previsto			
Protezione Dinamica 2017					
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente					
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.626,09	€ 8.291,08	€ 8.039,19	
	Rendimento medio per ciascun anno	-13.74%	-6.06%	-3.57%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.408,47	€ 9.426,65	€ 9.487,56	
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.92%	-1.95%	-0.87%	
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.016,13	€ 10.522,69	€ 11.171,33	
	Rendimento medio per ciascun anno	0.16%	1.71%	1.86%	
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.733,63	€ 11.942,52	€ 13.417,53	
	Rendimento medio per ciascun anno	7.34%	6.10%	5.02%	
Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾					
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.266,54	€ 10.785,76	€ 11.450,62	
Capitale Attivo Base 2					
		Investimento: 10.000 euro	1 anno	3 anni	6 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
		Premio assicurativo: non previsto			
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente					
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.813,74	€ 8.957,61	€ 8.674,54	
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,86%	-3,60%	-2,34%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.535,54	€ 9.547,99	€ 9.648,46	
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,64%	-1,53%	-0,59%	
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.889,49	€ 10.166,30	€ 10.541,39	
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,11%	0,55%	0,88%	
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.244,35	€ 10.811,75	€ 11.503,24	
	Rendimento medio per ciascun anno	2,44%	2,64%	2,36%	
Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾					
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.343,60	€ 10.525,72	€ 10.804,93	



		Investimento: 10.000 euro	1 anno	4 anni	8 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)	
		Premio assicurativo: non previsto				
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente						
Capitale Attivo Standard 2	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.284,00	€ 8.020,13	€ 7.341,30	
		Rendimento medio per ciascun anno	-17,16%	-5,37%	-3,79%	
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.377,64	€ 9.461,57	€ 9.733,03	
		Rendimento medio per ciascun anno	-6,22%	-1,37%	-0,34%	
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.991,27	€ 10.732,22	€ 11.627,74	
		Rendimento medio per ciascun anno	-0,09%	1,78%	1,90%	
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.625,96	€ 12.151,67	€ 13.866,39	
		Rendimento medio per ciascun anno	6,26%	4,99%	4,17%	
	Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾					
	Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.450,05	€ 11.055,80	€ 11.918,44	
	Capitale Attivo Plus 2					
			Investimento: 10.000 euro	1 anno	5 anni	9 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
		Premio assicurativo: non previsto				
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente						
Capitale Attivo Plus 2	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.709,96	€ 7.156,80	€ 6.334,53	
		Rendimento medio per ciascun anno	-22,90%	-6,47%	-4,95%	
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.244,91	€ 9.434,97	€ 9.818,30	
		Rendimento medio per ciascun anno	-7,55%	-1,16%	-0,20%	
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.066,35	€ 11.396,88	€ 12.645,20	
		Rendimento medio per ciascun anno	0,66%	2,65%	2,64%	
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.930,90	€ 13.729,21	€ 16.241,63	
		Rendimento medio per ciascun anno	9,31%	6,54%	5,54%	
	Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾					
	Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.528,58	€ 11.681,80	€ 12.961,33	



Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	7 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.394,45	€ 7.056,06	€ 6.300,76
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,06%	-8,35%	-6,39%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.178,11	€ 9.358,09	€ 9.784,75
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,22%	-1,64%	-0,31%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.159,03	€ 11.443,51	€ 12.759,87
	Rendimento medio per ciascun anno	1,59%	3,43%	3,54%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.194,77	€ 13.931,42	€ 16.565,59
	Rendimento medio per ciascun anno	11,95%	8,64%	7,48%
Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.625,51	€ 11.788,54	€ 13.078,87
Investimento: 10.000 euro		1 anno	5 anni	
Premio assicurativo: non previsto				
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.699,49	€ 9.815,61	
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,01%	-0,62%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.711,48	€ 9.668,97	
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,89%	-1,12%	
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.738,99	€ 9.717,20	
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,61%	-0,95%	
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.768,14	€ 9.767,24	
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,32%	-0,78%	
Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.186,19	€ 10.060,74	



		Investimento: 10.000 euro	1 anno	3 anni	6 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)	
		Premio assicurativo: non previsto				
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente						
Prospettiva Obbligazionario Euro	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.373,48	€ 8.597,44	€ 8.181,93	
		Rendimento medio per ciascun anno	-16,27%	-4,91%	-3,29%	
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.630,56	€ 10.007,67	€ 10.746,44	
		Rendimento medio per ciascun anno	-3,69%	0,03%	1,21%	
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.130,35	€ 10.913,39	€ 12.139,85	
		Rendimento medio per ciascun anno	1,30%	2,96%	3,28%	
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.621,04	€ 11.861,95	€ 13.668,84	
		Rendimento medio per ciascun anno	6,21%	5,86%	5,35%	
	Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾					
	Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.595,52	€ 11.299,21	€ 12.443,35	
	Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente					
	Prospettiva Obbligazionario Dollaro	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.989,44	€ 6.440,42	€ 5.463,05
Rendimento medio per ciascun anno			-30,11%	-8,42%	-6,50%	
Scenario sfavorevole		Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.911,04	€ 8.394,43	€ 8.158,94	
		Rendimento medio per ciascun anno	-10,89%	-3,44%	-2,24%	
Scenario moderato		Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.934,19	€ 10.707,65	€ 11.310,50	
		Rendimento medio per ciascun anno	-0,66%	1,38%	1,38%	
Scenario favorevole		Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.078,22	€ 13.662,51	€ 15.684,25	
		Rendimento medio per ciascun anno	10,78%	6,44%	5,13%	
Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾						
Evento assicurato		Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.390,35	€ 10.975,34	€ 11.593,27	



Investimento: 10.000 euro		1 anno	3 anni	6 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
Prospettiva Obbligazionario Corporate - CI A				
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.991,90	€ 9.029,89	€ 8.776,70
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,08%	-3,34%	-2,15%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.684,69	€ 9.933,38	€ 10.384,25
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,15%	-0,22%	0,63%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.990,05	€ 10.476,15	€ 11.191,90
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,10%	1,56%	1,89%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.287,19	€ 11.029,43	€ 12.041,46
	Rendimento medio per ciascun anno	2,87%	3,32%	3,14%
Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.448,78	€ 10.846,52	€ 11.471,69
Prospettiva Obbligazionario High Yield CI - A				
Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	7 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.012,51	€ 6.540,57	€ 5.675,24
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,87%	-10,07%	-7,77%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.096,39	€ 9.293,83	€ 9.789,53
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,04%	-1,81%	-0,30%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.210,98	€ 11.700,21	€ 13.270,89
	Rendimento medio per ciascun anno	2,11%	4,00%	4,13%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.433,44	€ 14.692,77	€ 17.945,23
	Rendimento medio per ciascun anno	14,33%	10,10%	8,71%
Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.679,85	€ 12.052,98	€ 13.602,66



Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	7 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
Obbligazionario Mercati Emergenti				
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.813,35	€ 6.341,72	€ 5.440,26
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,87%	-10,76%	-8,33%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.424,37	€ 7.075,10	€ 6.162,29
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,76%	-8,29%	-6,68%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.622,37	€ 9.215,99	€ 8.737,38
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,78%	-2,02%	-1,91%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.949,10	€ 11.959,21	€ 12.341,62
	Rendimento medio per ciascun anno	9,49%	4,57%	3,05%
Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.064,21	€ 9.493,85	€ 8.955,82
Prospettiva Azionario Europa				
Investimento: 10.000 euro		1 anno	5 anni	10 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.505,49	€ 4.238,04	€ 2.799,56
	Rendimento medio per ciascun anno	-44,95%	-15,78%	-11,95%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.630,43	€ 8.880,66	€ 10.069,37
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,70%	-2,35%	0,07%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.421,23	€ 13.493,56	€ 18.172,69
	Rendimento medio per ciascun anno	4,21%	6,18%	6,16%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.504,46	€ 20.373,61	€ 32.590,88
	Rendimento medio per ciascun anno	25,04%	15,30%	12,54%
Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.899,75	€ 13.830,90	€ 18.627,01



Investimento: 10.000 euro		1 anno	5 anni	10 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
Prospettiva Azionario America				
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.895,14	€ 4.109,66	€ 2.676,60
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,05%	-16,29%	-12,35%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.979,02	€ 10.962,00	€ 15.436,41
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,21%	1,85%	4,44%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.913,66	€ 16.857,50	€ 28.304,39
	Rendimento medio per ciascun anno	9,14%	11,01%	10,96%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.092,48	€ 25.586,21	€ 51.223,68
	Rendimento medio per ciascun anno	30,92%	20,67%	17,75%
Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 11.414,80	€ 17.278,93	€ 29.012,00
Prospettiva Azionario Giappone				
Investimento: 10.000 euro		1 anno	5 anni	10 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.941,60	€ 3.811,55	€ 2.380,23
	Rendimento medio per ciascun anno	-50,58%	-17,54%	-13,37%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.625,05	€ 9.554,91	€ 12.078,98
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,75%	-0,91%	1,91%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.719,10	€ 15.442,32	€ 23.765,01
	Rendimento medio per ciascun anno	7,19%	9,08%	9,04%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.172,56	€ 24.678,20	€ 46.233,87
	Rendimento medio per ciascun anno	31,73%	19,80%	16,55%
Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 11.211,31	€ 15.828,38	€ 24.359,13



Investimento: 10.000 euro		1 anno	5 anni	10 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
Prospettiva Azionario Pacifico ex Giappone				
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.142,61	€ 4.181,14	€ 2.745,05
	Rendimento medio per ciascun anno	-48,57%	-16,00%	-12,13%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.400,34	€ 7.924,05	€ 8.094,02
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,00%	-4,55%	-2,09%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.229,12	€ 12.245,71	€ 14.951,99
	Rendimento medio per ciascun anno	2,29%	4,14%	4,10%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.337,03	€ 18.743,58	€ 27.356,81
	Rendimento medio per ciascun anno	23,37%	13,39%	10,59%
Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.698,82	€ 12.551,86	€ 15.325,79
Prospettiva Azionario Paesi Emergenti				
Investimento: 10.000 euro		1 anno	5 anni	10 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.232,78	€ 4.182,30	€ 2.745,01
	Rendimento medio per ciascun anno	-47,67%	-16,00%	-12,13%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.258,47	€ 7.407,17	€ 7.133,55
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,42%	-5,83%	-3,32%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.119,30	€ 11.614,55	€ 13.453,95
	Rendimento medio per ciascun anno	1,19%	3,04%	3,01%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.291,58	€ 18.053,39	€ 25.153,62
	Rendimento medio per ciascun anno	22,92%	12,54%	9,66%
Scenario in caso di decesso del Cliente⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.583,96	€ 11.904,91	€ 13.790,30

(1) Si evidenzia che il periodo di detenzione raccomandato di ciascuna opzione di investimento riportato nella tabella potrebbe differire dal periodo di detenzione raccomandato indicato nel “Documento contenente le informazioni chiave” riferito al prodotto.

(2) Si ipotizza che l'età del Cliente al momento della sottoscrizione sia di 60 anni. La maggiorazione prevista in caso di decesso varia in funzione dell'età del Cliente al momento del decesso, secondo quanto previsto dalle Condizioni di Assicurazione. Lo scenario in caso di decesso del Cliente è stato calcolato utilizzando come base di partenza lo scenario moderato.



Costi

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'opzione di investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti in riferimento a ciascuna opzione di investimento e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1
Andamento dei costi nel tempo

Opzioni di investimento				
Profilo Base	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 6° anno
	Costi totali	€ 403,72	€ 712,32	€ 1.242,38
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,99%	2,30%	1,96%
Profilo Standard	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 7° anno
	Costi totali	€ 451,35	€ 1.070,01	€ 1.856,24
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,45%	2,51%	2,38%
Profilo Plus	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 9° anno
	Costi totali	€ 491,80	€ 1.521,11	€ 3.026,63
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,82%	2,72%	2,72%
Protezione Dinamica 2017	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 6° anno
	Costi totali	€ 511,15	€ 973,14	€ 1.682,23
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,72%	2,95%	2,41%
Capitale Attivo Base 2	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 6° anno
	Costi totali	€ 482,97	€ 1.195,71	€ 2.369,91
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,76%	2,84%	2,72%
Capitale Attivo Standard 2	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 8° anno
	Costi totali	€ 482,97	€ 1.195,71	€ 2.369,91
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,76%	2,84%	2,72%
Capitale Attivo Plus 2	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 9° anno
	Costi totali	€ 526,55	€ 1.678,48	€ 3.184,01
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,17%	3,11%	3,11%
Azionario flessibile	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 7° anno
	Costi totali	€ 529,69	€ 1.400,70	€ 2.474,89
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,19%	3,24%	3,11%
Prospettiva Monetario Euro	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	
	Costi totali	€ 303,77	€ 411,97	
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,03%	1,37%	



Prospettiva Obbligazionario Euro	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 6° anno
	Costi totali	€ 376,26	€ 629,48	€ 1.086,95
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,73%	2,01%	1,66%
Prospettiva Obbligazionario Dollaro	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 9° anno
	Costi totali	€ 379,09	€ 900,46	€ 1.665,01
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,75%	1,72%	1,72%
Prospettiva Obbligazionario Corporate - CI A	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 6° anno
	Costi totali	€ 418,90	€ 758,68	€ 1.340,38
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,14%	2,44%	2,10%
Prospettiva Obbligazionario High Yield CI - A	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 7° anno
	Costi totali	€ 448,20	€ 1.061,42	€ 1.862,31
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,41%	2,45%	2,32%
Obbligazionario Mercati Emergenti	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 7° anno
	Costi totali	€ 454,30	€ 1.057,74	€ 1.723,00
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,47%	2,63%	2,51%
Prospettiva Azionario Europa	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 10° anno
	Costi totali	€ 527,62	€ 1.732,48	€ 4.048,84
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,14%	3,01%	3,01%
Prospettiva Azionario America	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 6° anno
	Costi totali	€ 535,32	€ 1.854,96	€ 4.934,88
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,21%	2,98%	2,98%
Prospettiva Azionario Giappone	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 10° anno
	Costi totali	€ 526,29	€ 1.770,49	€ 4.468,91
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,12%	2,93%	2,92%
Prospettiva Azionario Pacifico ex Giappone	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 10° anno
	Costi totali	€ 554,04	€ 1.840,88	€ 4.078,17
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,38%	3,29%	3,29%
Prospettiva Azionario Paesi Emergenti	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 10° anno
	Costi totali	€ 532,02	€ 1.706,25	€ 3.676,08
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,18%	3,11%	3,11%

La misura dei costi di uscita applicati nel caso di disinvestimento anticipato, prima che sia trascorso il periodo di detenzione raccomandato, dipende dall'anno in cui è effettuato il riscatto.

Il distributore 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.

Tabella 2
Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'opzione di investimento alla fine del corrispondente periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Opzioni di investimento	Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento	Costi una tantum		Costi correnti		Oneri accessori	
		Costi di ingresso (1)	Costi di uscita (2)	Costi di transazione del portafoglio (3)	Altri costi correnti (4)	Commissioni di performance (5)	Carried Interests (commissioni di overperformance) (6)
Fondi Interni							
Profilo Base	6	0,00%	0,00%	0,00%	1,96%	0,00%	0,00%
Profilo Standard	7	0,00%	0,00%	0,00%	2,38%	0,00%	0,00%
Profilo Plus	9	0,00%	0,00%	0,00%	2,72%	0,00%	0,00%
Protezione Dinamica 2017	6	0,00%	0,00%	0,00%	2,41%	0,00%	0,00%
Capitale Attivo Base 2	6	0,00%	0,00%	0,00%	1,99%	0,11%	0,00%
Capitale Attivo Standard 2	8	0,00%	0,00%	0,00%	2,43%	0,29%	0,00%
Capitale Attivo Plus 2	9	0,00%	0,00%	0,00%	2,69%	0,42%	0,00%
Azionario flessibile	7	0,00%	0,00%	0,00%	2,83%	0,28%	0,00%
Prospettiva Monetario Euro	3	0,00%	0,33%	0,00%	1,04%	0,00%	0,00%
Prospettiva Obbligazionario Euro	6	0,00%	0,00%	0,00%	1,66%	0,00%	0,00%
Prospettiva Obbligazionario Dollaro	9	0,00%	0,00%	0,00%	1,72%	0,00%	0,00%
Prospettiva Obbligazionario Corporate - CI A	6	0,00%	0,00%	0,00%	2,10%	0,00%	0,00%
Prospettiva Obbligazionario High Yield CI - A	7	0,00%	0,00%	0,00%	2,32%	0,00%	0,00%
Obbligazionario Mercati Emergenti	7	0,00%	0,00%	0,00%	2,51%	0,00%	0,00%
Prospettiva Azionario Europa	10	0,00%	0,00%	0,00%	3,01%	0,00%	0,00%
Prospettiva Azionario America	10	0,00%	0,00%	0,00%	2,98%	0,00%	0,00%
Prospettiva Azionario Giappone	10	0,00%	0,00%	0,00%	2,92%	0,00%	0,00%
Prospettiva Azionario Pacifico ex Giappone	10	0,00%	0,00%	0,00%	3,29%	0,00%	0,00%
Prospettiva Azionario Paesi Emergenti	10	0,00%	0,00%	0,00%	3,11%	0,00%	0,00%

(1) Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.

(2) Impatto dei costi di uscita dall'investimento in caso di riscatto.

(3) Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.

(4) Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire il vostro investimento.

(5) Impatto della commissione di performance. Questa commissione è trattenuta se la performance dell'opzione supera il suo parametro di riferimento.

(6) Impatto dei carried interest. Questa commissione è trattenuta se l'investimento ha ottenuto un'overperformance.

Altre informazioni rilevanti

Il valore unitario della quota, al netto degli oneri a carico dei Fondi Interni, è calcolato settimanalmente e pubblicato sul quotidiano Il Sole 24 Ore oltreché sul sito internet della Compagnia www.intesasnpaololife.ie.

Sul sito internet www.intesasnpaololife.ie, inoltre, è disponibile la documentazione contrattuale del prodotto Doppia Prospettiva secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento comprensivo dei Regolamenti dei Fondi e ogni altro successivo aggiornamento del presente documento.