

La parte Informazioni Specifiche, da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del fondo interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO					
<b>Nome</b>	<p>Nome della proposta di investimento e del fondo interno:  <b>Obbligazionario Mercati Emergenti – Area Gestione Personalizzata</b></p> <p>Il fondo interno è di diritto irlandese ed è armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.</p>				
<b>Gestore</b>	<p>La Compagnia ha affidato la gestione del fondo a Eurizon Capital S.A.                      Intesa Sanpaolo Life è comunque l'unica responsabile dell'attività di gestione del fondo.</p>				
<b>Altre informazioni</b>	<p><b>Codice della proposta di investimento della combinazione libera:</b> QR</p> <p><b>Valuta di denominazione:</b> euro</p> <p><b>Data di istituzione e inizio operatività del fondo interno:</b> 15/03/2014</p> <p><b>Destinazione dei proventi:</b> il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p><b>Versamento del premio, come e quanto:</b>                      l'Investitore può scegliere di investire effettuando il versamento unico iniziale, eventuali versamenti aggiuntivi e/o trasferendo quote da altri fondi (switch).                      Si informa che questa offerta di investimento è disponibile anche per versioni dello stesso prodotto di precedente commercializzazione.                      L'importo minimo investito nel fondo deve essere di almeno 1.000 euro.                      In caso di riscatto parziale e di trasferimento parziale delle quote dal fondo interno ad altro fondo, l'investimento residuo deve essere almeno 1.000 euro.</p> <p><b>La finalità dell'investimento finanziario è:</b>                      far crescere in modo significativo il capitale nel medio-lungo periodo, investendo nei mercati obbligazionari dei paesi emergenti, cogliendone le opportunità di crescita offerte, anche a fronte di un'elevata variabilità dei risultati.</p> <p>Questa proposta di investimento si basa sull'ipotesi di pagamento di un versamento unico iniziale di 10.000 euro. I costi applicati non dipendono comunque dall'importo versato.</p>				
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO					
<b>Tipologia di gestione</b>	<p><b>Tipologia di gestione:</b> a benchmark con stile di gestione attivo.</p> <p><b>Obiettivo della gestione:</b> il fondo ha l'obiettivo di ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con il suo profilo di rischio.</p> <p>Alla data di redazione della presente Scheda Sintetica il benchmark è composto dal seguente indice:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indice che compone il benchmark</th> <th>Peso percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>100% JP Morgan GBI EM Global Diversified Total Return in Euro</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indice che compone il benchmark	Peso percentuale	100% JP Morgan GBI EM Global Diversified Total Return in Euro	100%
Indice che compone il benchmark	Peso percentuale				
100% JP Morgan GBI EM Global Diversified Total Return in Euro	100%				
<b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b>	<p>L'orizzonte temporale consigliato è <b>7 anni</b>. È stato calcolato considerando il profilo di rischio, la tipologia di gestione ed i costi dell'investimento nel fondo interno.</p>				

<p><b>Profilo di rischio</b></p>	<p><b>Grado di rischio: medio - alto.</b> Il grado di rischio misura la rischiosità del fondo in base a quanto possono variare, nel tempo, i rendimenti degli attivi finanziari che compongono il fondo. Il grado di rischio può essere: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.</p> <p><b>Scostamento dal benchmark: rilevante.</b> Ciò vuol dire che il rendimento del fondo interno può variare positivamente o negativamente in modo rilevante rispetto al rendimento indicato nel parametro di riferimento.</p>
<p><b>Politica di investimento</b></p>	<p><b>Categoria: Fondo Obbligazionario Puro Internazionale governativo medio-lungo termine</b></p> <p>Il fondo investe principalmente<sup>1</sup> in <i>OICR armonizzati</i> (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.</p> <p>Gli <b>OICR di tipo obbligazionario</b> 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&amp;P e Baa3 di Moody's) che <i>High Yield</i> 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&amp;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.</p> <p>Gli strumenti in cui investe il fondo 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> <p>Il fondo investe almeno il 50% in OICR emessi da società di gestione non appartenenti al gruppo Intesa Sanpaolo (<i>Multimanager</i>).</p> <p>Il fondo può investire in depositi bancari.</p> <p><b>Aree geografiche/mercati di riferimento:</b> principalmente paesi emergenti</p> <p><b>Categorie di emittenti:</b> sono principalmente enti governativi (titoli di stato) e organismi sovranazionali e fino al 30% emittenti societari con sede principalmente nei paesi emergenti.</p> <p>Il fondo può anche investire in strumenti finanziari derivati (per esempio Future, Opzioni, Swap) per gestire in modo efficace il portafoglio e per ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, ma senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del fondo (tali strumenti offrono ad esempio uno o più dei seguenti vantaggi: elevata liquidità, ridotti costi di negoziazione, elevata reattività alle condizioni di mercato o riduzione della volatilità a parità di esposizione).</p> <p>Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva.</p> <p>Il fondo investe in attività finanziarie ammesse dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita e rispetta tutti i limiti previsti dalla stessa ad eccezione del limite di rating. Il fondo inoltre può investire in strumenti finanziari derivati non negoziati sui mercati regolamentati conclusi con controparti aventi un rating inferiore rispetto a quanto previsto dalla stessa normativa. In questo caso saranno poste in essere azioni alternative di mitigazione del rischio basate su strumenti di mercato e prassi contrattuali consolidate.</p> <p>La Compagnia rispetta comunque i limiti previsti dalla normativa irlandese cui è sottoposta ai fini di vigilanza.</p>

<sup>1</sup>In linea generale, il termine "principale" qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo della Proposta di investimento; il termine "prevalente" investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" investimenti compresi tra il 30% ed il 50%; il termine "contenuto" tra il 10% e il 30%; infine il termine "residuale" inferiore al 10%. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del fondo interno.

<b>Garanzie</b>	La Compagnia di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
-----------------	---

Si rinvia alla sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

## COSTI

### Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

#### Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
--	--	------------------------------	---

#### VOCI DI COSTO

A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione	-	1,455%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento	-	0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,045%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%

#### COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I	Premio versato	100,00%	-
L=I-(G+H)	Capitale nominale	100,00%	-
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	100,00%	-

**Avvertenza:** la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

<b>Descrizione dei costi</b>	<b>Costi direttamente a carico dell'Investitore</b>														
	<u>Spese di emissione</u> Nessuna.														
	<u>Costi di caricamento</u> Nessuno.														
	<u>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</u> A ogni capitale lordo riscattato si applica un costo percentuale indicato nella tabella seguente, decrescente nei primi cinque anni dalla data di investimento dei singoli versamenti.														
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Anni interamente trascorsi dall'inizio del contratto</th> <th>Costo di riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Meno di un anno (*)</td> <td>2,50%</td> </tr> <tr> <td>1 anno</td> <td>2,00%</td> </tr> <tr> <td>2 anni</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>3 anni</td> <td>1,00%</td> </tr> <tr> <td>4 anni</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>5 anni o più</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table>	Anni interamente trascorsi dall'inizio del contratto	Costo 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%
	Anni interamente trascorsi dall'inizio del contratto	Costo 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 precisa che la Compagnia non trae benefici finanziari dall'applicazione dei suddetti costi di riscatto, che sono integralmente riconosciuti al fondo/polizza.															
Trascorsi <b>5 anni</b> dalla data di investimento dei versamenti riscattati il riscatto totale è gratuito.															
In caso di riscatto parziale si applica il costo di riscatto come sopra descritto. In ogni caso il costo minimo applicato è pari a 20 euro, anche se sono trascorsi cinque anni dalla data di investimento dei versamenti riscattati (o parti di essi).															
<u>Costi di trasferimento quote tra fondi (switch)</u> Ogni anno è possibile effettuare gratuitamente quattro trasferimenti di quote. I successivi, effettuati nello stesso anno, hanno un costo fisso di 20 euro.															
<b>Costi addebitati al fondo interno e indirettamente a carico dell'Investitore</b>															
<u>Costi di gestione</u> La commissione annua di gestione del fondo interno è pari al 1,50% e comprende i costi di distribuzione del portafoglio tra gli attivi finanziari, di amministrazione del fondo e di pubblicazione del valore della quota. La commissione è calcolata proporzionalmente ogni settimana sul patrimonio netto del fondo.															
<u>Costi sostenuti per l'acquisto degli OICR sottostanti</u> I costi per l'acquisto degli OICR in cui investe il fondo interno sono i seguenti:															
<table border="1"> <tbody> <tr> <td><b>Oneri di sottoscrizione e rimborso quote di OICR</b></td> <td><b>0%</b></td> </tr> <tr> <td><b>Commissione di gestione annua gravante sugli OICR</b></td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>Comparti <i>Monomanager</i></b></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Monetario</td> <td>Massimo 0,30%</td> </tr> <tr> <td>Obbligazionario</td> <td>Massimo 0,80%</td> </tr> <tr> <td>Azionario</td> <td>Massimo 1,00%</td> </tr> <tr> <td>Flessibile / Total Return</td> <td>Massimo 1,20%</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Oneri di sottoscrizione e rimborso quote di OICR</b>	<b>0%</b>	<b>Commissione di gestione annua gravante sugli OICR</b>		<b>Comparti <i>Monomanager</i></b>		Monetario	Massimo 0,30%	Obbligazionario	Massimo 0,80%	Azionario	Massimo 1,00%	Flessibile / Total Return	Massimo 1,20%	
<b>Oneri di sottoscrizione e rimborso quote di OICR</b>	<b>0%</b>														
<b>Commissione di gestione annua gravante sugli OICR</b>															
<b>Comparti <i>Monomanager</i></b>															
Monetario	Massimo 0,30%														
Obbligazionario	Massimo 0,80%														
Azionario	Massimo 1,00%														
Flessibile / Total Return	Massimo 1,20%														

(\*) La percentuale può essere applicata solo ai versamenti aggiuntivi (o parti di essi) perché è possibile riscattare solo dopo un anno dall'inizio del contratto.

<b>Comparti <i>Multimanager</i></b>	
Monetario	Massimo 0,40%
Obbligazionario	Massimo 1,20%
Azionario	Massimo 1,50%
<b>Commissione di <i>performance</i>* gravante sugli OICR</b>	<b>Massimo 30%</b>

\* differenza positiva tra il rendimento di un investimento e il suo indice di riferimento

La commissione di gestione e i costi sostenuti per l'acquisto degli OICR sottostanti possono variare durante la vita del contratto: tale cambiamento può incidere sul valore del patrimonio dei fondi interni.

Il cambiamento della commissione di gestione avviene a condizione che l'Attuario incaricato lo consideri necessario per mantenere l'equilibrio della gestione tecnica, finanziaria e patrimoniale della Compagnia nell'interesse di tutti gli Investitori.

In questo caso la Compagnia informa l'Investitore del cambiamento.

Entro 30 giorni dalla data in cui ha ricevuto la comunicazione, l'Investitore, che ha investito nel fondo interessato dalla variazione, può chiedere il trasferimento gratuito delle quote (switch) ad altri fondi interni gestiti dalla Compagnia, oppure può riscattare la polizza a costo zero.

Costo per la copertura assicurativa caso morte

Il costo della copertura assicurativa è pari allo 0,045% del patrimonio del fondo ed è pagato con una parte della commissione annua di gestione del fondo stesso.

Commissione di performance

Con riferimento al generico anno solare la commissione di performance è pari al 20% della differenza tra l'incremento percentuale (overperformance) fatto registrare nel periodo intercorrente tra l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare precedente e l'ultima data di valorizzazione del fondo dell'anno solare stesso (nel primo anno di commercializzazione del fondo viene considerata la frazione d'anno compresa tra la data di prima valorizzazione del fondo e l'ultima data di valorizzazione nell'anno solare) dal valore quota del fondo e l'incremento fatto registrare dal "parametro di riferimento" nello stesso periodo.

Nel caso in cui il rendimento del parametro di riferimento abbia segno negativo, per calcolare l'overperformance si considera che il parametro abbia registrato un incremento pari a zero.

Il "parametro di riferimento" coincide con il benchmark del fondo: JP Morgan GBI EM Global Diversified Total Return in Euro.

Il calcolo della commissione annua di performance è effettuato in occasione di ogni valorizzazione settimanale del fondo, accantonando un rateo che fa riferimento all'overperformance maturata rispetto all'ultima data di valorizzazione dell'anno solare precedente.

La commissione di performance è applicata al minor ammontare tra il valore complessivo medio del patrimonio del fondo rilevato nel periodo intercorrente tra l'ultimo giorno di valorizzazione dell'anno solare precedente e la data di valorizzazione e il valore complessivo netto del patrimonio del fondo disponibile nel giorno di calcolo. L'importo della commissione di performance viene prelevato dal fondo annualmente.

Non è previsto un limite massimo alla commissione di performance (fee cap).

Altri costi

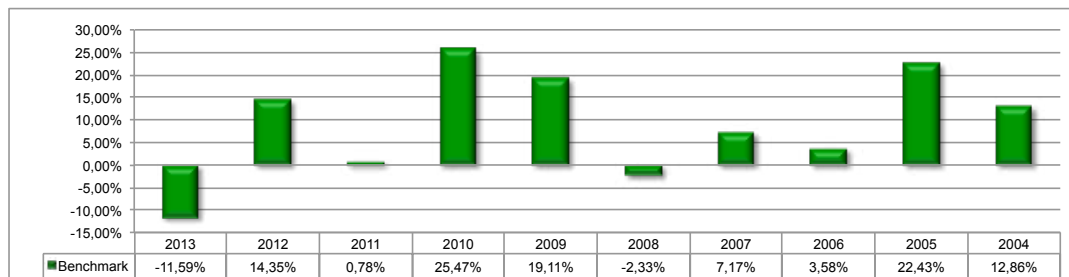
Le spese di custodia delle attività del fondo interno sono addebitate al fondo stesso.

**Si rinvia alla sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni relative a costi, agevolazioni e regime fiscale.**

**DATI PERIODICI**

**Rendimento storico**

Il fondo interno è nuovo, pertanto alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta è possibile rappresentare solo il rendimento annuo del parametro di riferimento (benchmark) nel corso degli ultimi 10 anni solari con il grafico a barre sottostante.



**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**Total Expense Ratio (TER)**

Il fondo interno è nuovo, pertanto alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta non è possibile rappresentarne il TER.

**Retrocessione ai distributori**

Qui di seguito la quota parte del totale dei costi sostenuti dall'Investitore pagata ai distributori nell'anno solare 2013, relativa ad una proposta di investimento commercializzata precedentemente con caratteristiche analoghe.

Quota parte retrocessa ai distributori	
2013	62,3%

Il dato riportato comprende la retribuzione del distributore per l'attività di distribuzione e consulenza pari al 2,29% di quanto versato dall'Investitore. Tale retribuzione rappresenta un costo per la Compagnia ma non per l'Investitore.

**Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni relative ai dati periodici.**

**INFORMAZIONI ULTERIORI**

**Valorizzazione dell'investimento**

Ogni settimana la Compagnia calcola il valore unitario delle quote del fondo interno, dividendo il patrimonio netto del fondo per il numero delle quote presenti in esso.

Il patrimonio netto del fondo interno è calcolato considerando il valore delle attività che lo compongono. Il valore delle attività è quello di mercato antecedente il giorno di riferimento o l'ultimo disponibile, al netto delle passività.

Il giorno di riferimento è il mercoledì di ogni settimana.

Il valore unitario della quota del fondo interno è pubblicato giornalmente sui quotidiani finanziari "Il Sole 24 ORE" o "MF" e sul sito della Compagnia: [www.intesasanpaololife.ie](http://www.intesasanpaololife.ie).

Il valore della quota è pubblicato al netto della commissione annua di gestione e di ogni altro costo gravante, anche indirettamente, sul fondo.

**Avvertenza: la Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle condizioni contrattuali, prima della sottoscrizione.**

Data di deposito in Consob della parte Informazioni Specifiche: 14/03/2014

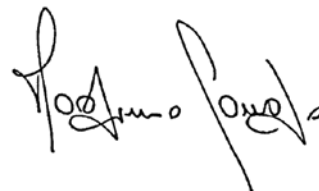
Data di validità della parte Informazioni Specifiche: dal 15/03/2014

**Il fondo interno Obbligazionario Mercati Emergenti è offerto dal 15/03/2014**

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'impresa di assicurazione Intesa Sanpaolo Life Limited con sede legale nel territorio della Repubblica d'Irlanda in George's Court, Townsend Street – Dublin 2, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Chief Executive Officer  
**Massimo Camusso**

Handwritten signature of Massimo Camusso in black ink.