

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	
Nome	<p>Nome della proposta di investimento e del fondo interno: Azionario Flessibile – Area Gestione Delegata</p> <p>Il fondo interno è di diritto irlandese ed è armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.</p>
Gestore	<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>
Altre informazioni	<p>Codice della proposta di investimento e del fondo interno: QF</p> <p>Valuta di denominazione: euro</p> <p>Data di istituzione e inizio operatività del fondo interno: il fondo è stato istituito il 21/06/2014.</p> <p>Destinazione dei proventi: il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>Versamento del premio, come e quanto: si informa che questa offerta di investimento è disponibile anche per versioni dello stesso prodotto di precedente commercializzazione. L'investitore può scegliere di investire effettuando il versamento unico iniziale, eventuali versamenti aggiuntivi e/o trasferendo quote da altri fondi (switch). 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>La finalità dell'investimento finanziario è: far crescere il capitale attraverso un investimento flessibile e diversificato nei mercati finanziari internazionali, nel rispetto del profilo di rischio del fondo.</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	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: flessibile</p> <p>Obiettivo della gestione: il fondo ha l'obiettivo di ottimizzare il rendimento dell'investimento nel rispetto di un livello massimo di rischio, rappresentato dalla volatilità* annua massima pari al 25%. Nel rispetto del livello massimo di rischio, il fondo è caratterizzato da uno stile di gestione attivo, non legato a un parametro di riferimento. Ciò consente di variare nel tempo le componenti monetaria, obbligazionaria ed azionaria del fondo in base all'evoluzione dei mercati.</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>L'orizzonte temporale consigliato è 7 anni. È stato calcolato considerando il profilo di rischio, la tipologia di gestione ed i costi dell'investimento nel fondo interno.</p>
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: alto. 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>

* La volatilità annua massima è un indicatore del grado di rischio del fondo interno, ed esprime la variabilità massima dei rendimenti rispetto al rendimento medio del fondo in un determinato intervallo temporale.

Politica di investimento	<p>Categoria: Flessibile</p> <p>Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività, in tutti i tipi di OICR e nei 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.</p> <p>In ogni caso la componente azionaria (azioni ed OICR azionari) può variare nel complesso dal 30% al 100% del valore del fondo interno.</p> <p>Il fondo può investire direttamente o tramite OICR in titoli obbligazionari principalmente¹ 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.</p> <p>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> <p>Gli strumenti in cui viene investito il fondo interno sono denominati principalmente in euro, dollaro statunitense, sterlina inglese e yen giapponese.</p> <p>Il fondo investe in modo dinamico e flessibile 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) monetari, obbligazionari, azionari, bilanciati e flessibili; tali OICR sono gestiti e promossi esclusivamente dal Gruppo Intesa Sanpaolo a cui il Gestore Eurizon Capital SA appartiene. L'utilizzo di OICR consente un'adeguata diversificazione dell'investimento in funzione del contesto di mercato.</p> <p>Il fondo può investire in depositi bancari.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: Globale</p> <p>Categorie di emittenti: per la parte <i>azionaria</i> sono principalmente società ad elevata capitalizzazione, le cui azioni sono facilmente liquidabili, sia dell'area Euro che internazionale, compresi i paesi emergenti.</p> <p>Per la parte <i>obbligazionaria</i> sono principalmente enti governativi (titoli di stato), societari (titoli corporate) e organismi sovranazionali con sede nelle stesse aree geografiche.</p> <p>Il fondo può anche investire in strumenti finanziari <i>derivati</i> (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>
---------------------------------	---

¹In 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.

	<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. Unica eccezione è che il fondo 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>
Garanzie	<p>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.</p>

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	-	2,055%
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.

Descrizione dei costi	Costi direttamente a carico dell'Investitore															
	<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 5 anni dalla data di investimento dei versamenti riscattati (o parti di essi) il riscatto è gratuito, ad eccezione del caso di riscatto parziale.																
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 più di 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, sempre nello stesso anno, prevedono un costo fisso di 20 euro.																
Costi addebitati al fondo interno e indirettamente a carico dell'Investitore																
<u>Costi di gestione</u> La commissione annua di gestione del fondo interno è pari al 2,10% 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>Oneri di sottoscrizione e rimborso quote di OICR</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>Commissione di gestione annua gravante sugli OICR</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Comparti <i>Monomanager</i></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> <tr> <td>Commissione di <i>performance</i>** gravante sugli OICR</td> <td>Massimo 30%</td> </tr> </tbody> </table>	Oneri di sottoscrizione e rimborso quote di OICR	0%	Commissione di gestione annua gravante sugli OICR		Comparti <i>Monomanager</i>		Monetario	Massimo 0,30%	Obbligazionario	Massimo 0,80%	Azionario	Massimo 1,00%	Flessibile / Total Return	Massimo 1,20%	Commissione di <i>performance</i>** gravante sugli OICR	Massimo 30%
Oneri di sottoscrizione e rimborso quote di OICR	0%															
Commissione di gestione annua gravante sugli OICR																
Comparti <i>Monomanager</i>																
Monetario	Massimo 0,30%															
Obbligazionario	Massimo 0,80%															
Azionario	Massimo 1,00%															
Flessibile / Total Return	Massimo 1,20%															
Commissione di <i>performance</i>** gravante sugli OICR	Massimo 30%															
** differenza positiva tra il rendimento di un investimento e il suo indice di riferimento																

(*) 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.

	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>In questo caso la Compagnia informa l'Investitore del cambiamento.</p> <p>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.</p> <p><u>Costo per la copertura assicurativa caso morte</u></p> <p>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.</p> <p><u>Commissione di performance</u></p> <p>Con riferimento al generico anno solare la commissione di performance è pari al 20% dell'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 rispetto all'High Water Mark (HWM), maggiorato del 3,50%.</p> <p>L'HWM è definito come segue: alla data di lancio del prodotto l'HWM coincide con il valore quota iniziale del fondo posto convenzionalmente pari a 10 euro; successivamente l'HWM viene aggiornato in corrispondenza all'ultimo giorno di quotazione di ciascun anno solare nella misura del più alto tra il valore quota registrato a tale data e l'HWM precedente.</p> <p>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.</p> <p>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).</p> <p><u>Altri costi</u></p> <p>Le spese di custodia delle attività del fondo interno sono addebitate al fondo stesso.</p>
<p>Si rinvia alla sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni relative a costi, agevolazioni e regime fiscale.</p>	
<p>DATI PERIODICI</p>	
<p>Rendimento storico</p>	<p>Il fondo interno è nuovo, pertanto alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta non è possibile rappresentarne il rendimento annuo.</p>
<p>Total Expense Ratio (TER)</p>	<p>Il fondo interno è nuovo, pertanto alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta non è possibile rappresentarne il TER.</p>

Retrocessione ai distributori	Qui di seguito la quota parte del totale dei costi sostenuti dall'Investitore pagata ai distributori nell'anno solare 2013. Questo dato è stimato in quanto il fondo è di nuova commercializzazione.	
	Quota parte retrocessa ai distributori	
	2013	86,2%

Il dato riportato comprende la retribuzione del distributore per l'attività di distribuzione e consulenza pari al 2,79% 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	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Il giorno di riferimento è il mercoledì di ogni settimana.</p> <p>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.</p> <p>Il valore della quota è pubblicato al netto della commissione annua di gestione e di ogni altro costo gravante, anche indirettamente, sul fondo.</p>
---	--

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: 20/06/2014

Data di validità della parte Informazioni Specifiche: dal 21/06/2014

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

