INTESA SANPAOLO LIFE

Documento contenente le informazioni specifiche dell'opzione di investimento

Attivo Forte_n°1_ 11/2021

Il presente Documento illustra le principali caratteristiche dell'opzione di investimento Attivo Forte (codice QS) abbinata al prodotto ISPL Prospettiva 2.0 (codice EP103) ipotizzando che l'investimento sia effettuato al 100% nell'opzione.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni specifiche: 20 novembre 2021

Cos'è questa opzione di investimento?

Obiettivi dell'opzione di investimento: Il fondo Attivo Forte ha l'obiettivo di far crescere il capitale nel medio-lungo periodo attraverso un investimento fessibile nei mercati obbligazionari ed azionari internazionali, nel rispetto del proflo di rischio del fondo. Data la sua natura fessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati fnanziari 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 fnanziari di altra specie), e azionari. In ogni caso la componente azionaria può variare nel complesso dallo 0% al 70% del valore del fondo interno. La scelta degli attivi in cui investire è effettuata in modo da cogliere le opportunità di medio-lungo periodo offerte sia dai mercati fnanziari che dalle strategie in cui può investire. Per la parte obbligazionaria il fondo può investire direttamente o tramite OICR in titoli obbligazionari emessi o garantiti da enti governativi e 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 Moody's) che High Yield. 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. Il fondo può investire in OICR obbligazionari di tipo infation linked, cioè legati all'infazione, fno ad un massimo del 40% del suo valore. Gli OICR di tipo azionario investono principalmente in azioni o titoli equivalenti. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati. Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR fessibili o con obiettivo Total Return.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Attivo Forte si rivolge a un Cliente con un livello di conoscenza teorica ed esperienza finanziaria minima, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di almeno 10 anni, coerente al livello medio di rischio assunto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso ⟷ **Rischio più alto**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione sia mantenuta per 10 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 dell'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.
Questa opzione di investimento è classificata al livello 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 "è molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.
Per l'investimento in Attivo Forte non è prevista alcuna garanzia di restituzione della parte dei premi versati al netto dei costi pertanto potrebbe verificarsi una perdita totale o parziale dell'investimento.

Scenari di Performance: questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato per l'opzione di investimento, in scenari diversi, ipotizzando l'investimento 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.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore dell'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 anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento: 10.000 Euro Premio assicurativo: non previsto		1 anno	5 anni	10 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) (1)
Scenari in caso di sopravvivenza dell'Assicurato				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 4.673,61**	**€ 7.235,20**	**€ 6.287,98**
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,26%	-6,27%	-4,53%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.138,23**	**€ 9.166,24**	**€ 9.511,32**
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,62%	-1,73%	-0,50%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.091,47**	**€ 11.365,06**	**€ 12.856,59**
	Rendimento medio per ciascun anno	0,91%	2,59%	2,54%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.975,42**	**€ 13.877,99**	**€ 17.115,34**
	Rendimento medio per ciascun anno	9,75%	6,77%	5,52%
Scenario in caso di decesso dell'Assicurato (2)				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi**	**€ 10.554,85**	**€ 11.649,18**	**€ 13.178,00**

(1) Si evidenzia che il periodo di detenzione raccomandato dell'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 dell'Assicurato al momento della sottoscrizione del contratto sia di 60 anni. La maggiorazione prevista in caso di decesso varia in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso, secondo quanto previsto dalle Condizioni di Assicurazione. Lo scenario in caso di decesso dell'Assicurato è stato calcolato utilizzando come base di partenza lo scenario moderato.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento dell'opzione di investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e correnti.
Gli importi riportati corrispondono ai costi cumulativi dell'opzione 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 Euro. I valori sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

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	**€ 519,87**	**€ 1.656,18**	**€ 3.531,37**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,20%	3,15%	3,15%

Il distributore che vende questa opzione o fornisce consulenza riguardo ad essa 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.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	-	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	-	Impatto dei costi di uscita dall'investimento in caso di riscatto.
Costi correnti	**Costi di transazione del portafoglio**	-	Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	3,15%	Impatto dei costi trattenuti ogni anno per gestire l'investimento.