



Il presente Documento illustra le principali caratteristiche dell'opzione di investimento Base Protetta 100 ed. 05/2023 (codice O5) abbinata al prodotto Prospettiva Sostenibile (codice EP104) ipotizzando che l'investimento sia effettuato al 100% nell'opzione.

Data di aggiornamento del Documento contenente le informazioni specifiche: 27 maggio 2023

Segnalazione: si sta per acquistare un'opzione di investimento che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Cos'è questa opzione di investimento?

Obiettivi dell'opzione di investimento: 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. Il Fondo Interno è denominato in Euro ma gli strumenti in cui investe 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 o scambiati sulle piattaforme di trading riconosciute dalla normativa. Il Fondo Interno, fermo restando l'obiettivo di protezione a scadenza, investe anche in strumenti finanziari derivati (per esempio Futures, Opzioni, Swap). La politica di investimento del Fondo Interno, fermo restando l'obiettivo di protezione a scadenza, prevede la presenza di due componenti, entrambe gestite dinamicamente: (i) la componente di protezione, costituita da strumenti finanziari e/o OICR obbligazionari area Euro principalmente rappresentati ed investiti in titoli governativi italiani. Essi saranno in genere investiti con scadenze prossime all'orizzonte temporale di protezione pari a 5 anni; (ii) componente di performance, volta a dare una partecipazione all'apprezzamento dei mercati, a sua volta suddivisa in due sotto-componenti come descritto nella sezione "Modalità di gestione adottata". Modalità di gestione adottata: la gestione della componente di performance avviene tramite strumenti finanziari derivati, e più precisamente opzioni call europee con esposizione a sottostanti costituiti prevalentemente da indici azionari. La componente di performance è a sua volta costituita da due elementi: Componente strategica, che mira ad ottenere un'esposizione di medio-lungo termine principalmente grazie ad una partecipazione all'andamento dei mercati azionari internazionali; Componente dinamica, rappresentata da una strategia di investimento su basket di titoli e/o indici. L'attività di gestione è di tipo attivo e mira alla creazione di valore mediante la selezione dei titoli e degli indici azionari («stock picking») e della modulazione dell'esposizione azionaria netta complessiva di portafoglio. I titoli e gli indici azionari verranno selezionati tenendo in considerazione - a titolo di esempio - le aspettative di apprezzamento nel lungo termine, le potenzialità di crescita e la sostenibilità del modello di business. La selezione dei titoli e degli indici azionari potrà assumere connotazioni tematiche, anche in considerazione dell'evoluzione dello scenario di mercato. A questa componente è imposto un meccanismo di riduzione del rischio grazie ad un limite di volatilità massima del 15%. La gestione è dinamica, permettendo al Gestore del Fondo di intervenire sulla composizione dell'investimento della strategia modificandone il peso delle componenti al fine di massimizzarne il rendimento nel rispetto del vincolo di volatilità massima assegnato. Il Fondo Interno Base Protetta 100 ed. 05/2023 è offerto dal "27/05/2023" al "21/07/2023" (periodo di sottoscrizione). Per i Contraenti che sottoscrivono la Proposta tramite "Offerta Fuori Sede" il Fondo Interno sarà offerto dal "27/05/2023" al "14/07/2023".

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Base Protetta 100 ed. 05/2023 si rivolge a un Cliente con un livello di conoscenza teorica ed esperienza finanziaria minima, con una capacità contenuta di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di almeno 5 anni, coerente al livello basso di rischio assunto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione sia mantenuta per 5 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 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.

Per l'investimento in Base Protetta 100 ed. 05/2023 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.

Il prodotto prevede la facoltà di riscattare il Contratto, per maggiori dettagli si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di Performance:

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni ⁽¹⁾ Esempio di investimento: € 10.000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
--	---	---

Scenari in caso di sopravvivenza dell'Assicurato

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.610	€ 10.000
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,87%	0,00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.440	€ 10.000
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,57%	0,00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.590	€ 11.490
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,14%	2,83%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.250	€ 15.850
	Rendimento medio per ciascun anno	2,54%	9,65%

Scenario in caso di decesso dell'Assicurato ⁽²⁾

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.030	€ 11.780
--------------------------	---	-----------------	-----------------

⁽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.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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.

Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole sono il risultato di simulazioni effettuate con una metodologia statistica denominata bootstrapping e si riferiscono rispettivamente ai valori relativi al 90°, 50° e 10° percentile della distribuzione statistica.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

— Nel primo anno recupero dell'importo investito rendimento annuo dello 0 %. Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
— 10.000 Euro di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 314	€ 715
Incidenza annuale dei costi (*)	3,1%	1,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,1% prima dei costi e al 2,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Tabella 2 - Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Consistono nel costo applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione che comprende eventuali costi di distribuzione del prodotto.	0,0%
Costi di uscita	Consistono nel costo applicato al vostro investimento prima che venga pagato. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi applicati al valore dell'investimento ogni anno.	1,3%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance [e carried interest]	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0,0%

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento.