



Il presente Documento illustra le principali caratteristiche dell'opzione di investimento Epsilon Fund - Euro Cash (codice ISIN: LU0365346997) abbinata al prodotto Selezione Private Pro (codice PP901), ipotizzando che l'investimento sia effettuato al 100% nell'opzione.

Data di aggiornamento del Documento contenente le informazioni specifiche: 04 marzo 2023

Cos'è questa opzione di investimento?

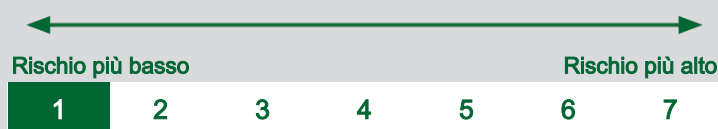
Obiettivi dell'opzione di investimento: L'obiettivo del Comparto è proteggere il capitale investito e ottenere un rendimento allineato a quello del mercato monetario in Euro rappresentato dal benchmark. Il Comparto presenta i requisiti di un fondo comune monetario standard con valore patrimoniale netto variabile, come definito e regolamentato dal Regolamento (UE) 2017/113 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017. In particolare, il patrimonio netto del Comparto sarà investito in strumenti del mercato monetario emessi principalmente da autorità pubbliche, a condizione che abbiano ricevuto una valutazione favorevole della qualità del credito in base alla procedura interna di valutazione della qualità del credito della Società di Gestione e che beneficino di un'adeguata qualità del credito a breve termine o siano in grado di adempiere le proprie obbligazioni finanziarie. Il Comparto può investire in strumenti del mercato monetario di qualità medio-alta ("investment grade"), depositi presso istituti di credito, operazioni di pronti contro termine, operazioni di pronti contro termine inverso e quote o azioni di altri OICVM monetari a breve termine o standard (max 10%).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Epsilon Fund - Euro Cash si rivolge a un Cliente con un livello di conoscenza teorica ed esperienza finanziaria minima, con una capacità minima di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale* di almeno 3 anni, coerente al livello molto basso di rischio assunto.

*Si precisa che l'orizzonte temporale qui rappresentato è stato definito tenendo conto delle caratteristiche specifiche del prodotto assicurativo a cui il fondo è collegato e utilizzando una metodologia definita dalla Compagnia.

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 3 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 1 su 7 che corrisponde alla classe di rischio "più bassa"; ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "molto basso" e che "è molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.

Per l'investimento nell'OICR 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: 3 anni ⁽¹⁾ Esempio di investimento: € 10.000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 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	€ 9.600	€ 9.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,98%	-1,13%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.650	€ 9.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,46%	-1,13%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.730	€ 9.780
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,72%	-0,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.870	€ 10.030
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,32%	0,09%

Scenario in caso di decesso dell'Assicurato ⁽²⁾

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.170	€ 10.020
--------------------------	---	-----------------	-----------------

⁽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.

Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2019 e settembre 2022.

Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra maggio 2015 e maggio 2018.

Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2013 e febbraio 2016.

Le performance passate del Fondo sono disponibili al seguente link:

<https://docs.fairmat.com/intesasanpaololife/info/PP901-AJZ>

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 3 anni
Costi totali	€ 266	€ 181
Incidenza annuale dei costi (*)	2,7%	0,6% 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 -0,2% prima dei costi e al -0,8% 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 3 anni
Costi di ingresso	0,0%
Costi di uscita	N/A
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,6%
Costi di transazione	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.