INTESA SANPAOLO LIFE

Documento contenente le informazioni specifiche dell'opzione di investimento

Fidelity Funds - European Multi Asset Income Fund_n°1_ 11/2021

Il presente Documento illustra le principali caratteristiche dell'opzione di investimento Fidelity Funds - European Multi Asset Income Fund (codice ISIN: LU0346389934) abbinata al prodotto Exclusive$_{Insurance}$ (codice RE101), 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 comparto mira a fornire reddito. Il comparto investirà in via primaria in azioni e titoli a reddito fisso emessi da società quotate, aventi sede legale o che svolgano la maggior parte delle loro attività in Europa e nelle giurisdizioni europee.Il comparto effettuerà in modo attivo investimenti in diverse asset class sulla base delle loro potenzialità di generare reddito. Almeno il 70% investito in attività europee. Il comparto può - in condizioni di mercato normali - investire fino al 70% delle sue attività in obbligazioni investment grade europee, il 50% in azioni europee, il 50% in obbligazioni high yield europee e il 20% in attività alternative, ad esempio, senza intento limitativo, prestiti, titoli infrastrutturali e trust d'investimento immobiliare (REIT) closed ended autorizzati. Fino al 50% può essere investito in titoli di stato europei. Fino al 20% può essere investito in attività non europee, compresi azioni, titoli di stato, obbligazioni investment grade, obbligazioni high yield, debito dei mercati emergenti e altri attivi. In condizioni di mercato sfavorevoli, il comparto può detenere fino al 25% del suo patrimonio netto in contanti o strumenti del mercato monetario.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Fidelity Funds - European Multi Asset Income Fund si rivolge a un Cliente con un livello di conoscenza teorica ed esperienza finanziaria minima, con una capacità moderata di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale* di almeno 7 anni, coerente al livello medio 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

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 7 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 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa"; ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio-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.

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 pur a fronte di un premio minimo previsto dal contratto di 100.000 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	4 anni	7 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**	**€ 4.798,87**	**€ 6.475,09**	**€ 5.423,08**
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,01%	-10,30%	-8,37%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.977,28**	**€ 8.554,06**	**€ 8.356,87**
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,23%	-3,83%	-2,53%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.929,96**	**€ 10.447,29**	**€ 10.880,27**
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,70%	1,10%	1,21%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.936,63**	**€ 12.704,82**	**€ 14.104,88**
	Rendimento medio per ciascun anno	9,37%	6,17%	5,04%
Scenario in caso di decesso dell'Assicurato (2)				
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi**	**€ 10.233,94**	**€ 10.604,79**	**€ 10.989,08**

(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 65 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 pur a fronte di un premio minimo previsto dal contratto di 100.000 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 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 7° anno
Costi totali	**€ 506,50**	**€ 1.290,18**	**€ 2.205,35**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,07%	3,16%	3,04%

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	3,04%	Impatto dei costi trattenuti ogni anno per gestire l'investimento.