



Il presente Documento illustra le principali caratteristiche dell'opzione di investimento Crescita Guidata (codice JQ) abbinata al prodotto Patrimonio Pro *Insurance* (codice VP911) ipotizzando che l'investimento sia effettuato al 100% nell'opzione.

Data di aggiornamento del Documento contenente le informazioni specifiche: 25 marzo 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: L'accesso al Fondo interno Crescita Guidata avviene tramite un investimento preventivo nel Fondo interno Crescita Guidata Monetario Dedicato che alle date prestabilite contrattualmente trasferirà il controvalore delle quote collegate a ciascuna polizza al Fondo Crescita Guidata. Il Fondo Interno Crescita Guidata investe prevalentemente in uno o più fondi RAIF e SICAV di diritto lussemburghese che rispettano le disposizioni previste dalla direttiva comunitaria 2011/61/CEE (Direttiva AIFM) e della legge lussemburghese del 23 luglio 2016 relativa ai RAIF. Piu' esattamente il fondo investe in subfund, o comparti, riservati a Intesa Sanpaolo Life, istituiti e gestiti da primarie Società di Gestione operanti sul mercato. I comparti di RAIF e SICAV saranno a loro volta esposti all'andamento di attività finanziarie ammesse dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita, con eccezione dei Fondi speculativi, della componente infrastrutturale, immobiliare e legata ai prestiti aziendali e cartolarizzati. In occasione di ciascuna data di trasferimento, il Fondo Interno Crescita Guidata investe nei comparti dei fondi RAIF e SICAV dedicati a Intesa Sanpaolo Life, salvo situazioni ove questi non siano resi momentaneamente disponibili da parte delle relative Società di Gestioni. In quelle circostanze, il fondo interno Crescita Guidata investirà negli altri asset ammessi dal regolamento per il tempo di volta in volta ritenuto necessario dal gestore delegato. I fondi RAIF e SICAV presentano una esposizione ad una vasta gamma di attivi, estremamente diversificati per tipologia, settore ed origine geografica sia quotati su mercati regolamentati che non quotati. Tali attivi possono essere costituiti da strumenti del mercato monetario, obbligazioni, azioni, quote di fondi comuni e Fondi Speculativi, investimenti infrastrutturali e immobiliari, e prestiti aziendali e cartolarizzati. Si evidenzia che i comparti dei fondi RAIF e SICAV in cui investe Crescita Guidata hanno una allocazione in strumenti a reddito fisso preponderante e che essa rappresenta normalmente il 60-70% della strategia investita. Normalmente il fondo Crescita Guidata cresce ad un tasso predefinito rivedibile periodicamente ("tasso atteso di crescita"), ed è quindi in grado di assorbire oscillazioni di mercato di normale ampiezza: tuttavia esso non offre alcuna garanzia nè in termini di rendimento, nè in termini di restituzione del capitale investito. Il fondo Crescita Guidata punta a realizzare la stabilità nel suo percorso di crescita del valore della quota grazie agli investimenti nei fondi RAIF e SICAV dedicati, che hanno al loro interno un meccanismo di stabilizzazione dei rendimenti. La conseguente capacità del fondo di non essere impattato da movimenti avversi di mercato di ordinaria ampiezza comporta che movimenti positivi potrebbero non essere immediatamente riflessi nella performance del fondo. Qualora all'interno dei fondi RAIF e SICAV sorgano differenze, normalmente dovute a volatilità straordinaria di mercato, fra il tasso di crescita implicito nella valorizzazione dei portafogli investiti e quello atteso, e queste differenze siano superiori ai limiti previsti si verificheranno processi di aggiustamento immediato (in alto o in basso) del prezzo del Fondo RAIF e SICAV e pertanto anche del Fondo Interno Crescita Guidata. Qualora dovessero sorgere differenze persistenti nel tempo nelle valorizzazioni dei portafogli investiti rispetto al valore Quota, il processo di aggiustamento può comportare un adeguamento di quest'ultimo a quello espresso dal portafoglio investito. È inoltre previsto un adeguamento del prezzo del Fondo Crescita Guidata, secondo regole predefinite, in relazione ai flussi di Riscatto dal patrimonio del Fondo stesso. Nella selezione degli strumenti appartenenti all' Asset Class Azionaria ed Obbligazionaria Societaria, il fondo interno si caratterizza per la selezione, ove possibile, di OICR che oltre alle informazioni di natura fondamentale considerano anche informazioni di natura ambientale, sociale e di governo societario (cd. "Environmental, Social and Corporate governance factors" - ESG) o di OICR istituiti e/o gestiti da Società di Gestione che adottano nel proprio processo di investimento criteri ESG.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Crescita Guidata si rivolge a un Cliente con un livello di conoscenza teorica ed esperienza finanziaria medio-alta, 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.

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 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 in Crescita Guidata 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni ⁽¹⁾ Esempio di investimento: € 10.000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 7 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	€ 3.550	€ 2.760
	Rendimento medio per ciascun anno	-64,53%	-16,79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.290	€ 8.480
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,08%	-2,32%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.000	€ 11.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,01%	2,61%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.580	€ 13.210
	Rendimento medio per ciascun anno	15,84%	4,06%

Scenario in caso di decesso dell'Assicurato ⁽²⁾

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.460	€ 12.280
--------------------------	---	-----------------	-----------------

⁽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 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2021 e marzo 2023.

Lo scenario moderato a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2012 e dicembre 2019.

Lo scenario favorevole a 7 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2011 e settembre 2018.

Le performance passate del Fondo sono disponibili al seguente link:

<https://docs.fairmat.com/intesasanpaololife/info/VP911-JQ>

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 7 anni
Costi totali	€ 409	€ 1.541
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,0% 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 4,6% prima dei costi e al 2,6% 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 7 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	2,0%
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.