

La parte Informazioni Specifiche, da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del fondo interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	<p>Nome della proposta di investimento e del fondo interno: Base Target 04/2022 - Area Gestione Tattica</p> <p>Il fondo interno è di diritto irlandese ed è armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.</p>
Gestore	<p>La Compagnia ha affidato la gestione del fondo a Eurizon Capital S.A. Intesa Sanpaolo Life è comunque l'unica responsabile dell'attività di gestione del fondo.</p>
Altre informazioni	<p>Codice della proposta di investimento e del fondo interno: QI</p> <p>Valuta di denominazione: euro</p> <p>Data di istituzione e inizio operatività del fondo interno: il fondo è stato istituito il 31/01/2015 ed ha durata pari a 7 anni, 2 mesi e 6 giorni (scadenza in data 06/04/2022). Alla data di scadenza il valore delle quote investite nel fondo a tale data verrà automaticamente e gratuitamente trasferito nel fondo interno Prospettiva Monetario Euro, sempre collegato al presente contratto. Il disinvestimento delle quote dal fondo ed il contestuale investimento nel fondo Prospettiva Monetario Euro avverrà sulla base dei rispettivi valori quota alla data del 06/04/2022.</p> <p>Per le informazioni di dettaglio sul fondo interno Prospettiva Monetario Euro si rinvia alla Scheda Sintetica - Informazioni Specifiche dedicata alla medesima proposta di investimento.</p> <p>Destinazione dei proventi: il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>Versamento del premio, come e quanto: è possibile investire nel fondo durante il periodo di offerta che va dal 31 gennaio 2015 al 3 aprile 2015. In caso di accesso al fondo nell'ambito del progetto "Fuori sede" il periodo di offerta anticipa la chiusura al 27 marzo 2015.</p> <p>L'investitore può scegliere di investire effettuando eventuali versamenti aggiuntivi e/o trasferendo quote da altri fondi (switch). L'importo minimo investito nel fondo deve essere di almeno 1.000 euro. In caso di riscatto parziale e di trasferimento parziale delle quote dal fondo interno ad altro fondo, l'investimento residuo deve essere almeno 1.000 euro.</p> <p>La finalità dell'investimento è:</p> <ul style="list-style-type: none">- ottenere alla data di scadenza del fondo il più alto incremento del suo valore quota, e- raggiungere alla data di scadenza l'obiettivo minimo di protezione pari almeno all'80% del massimo valore quota registrato dal fondo durante la sua vita. <p>Questa proposta di investimento si basa sull'ipotesi di pagamento di un versamento unico iniziale di 10.000 euro. I costi applicati non dipendono comunque dall'importo versato.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<p>Tipologia di gestione</p>	<p>Tipologia di gestione: a obiettivo di rendimento/protetta.</p> <p>Obiettivo della gestione: il fondo ha l'obiettivo di incrementare il valore quota del fondo e di proteggere a scadenza almeno l'80% del massimo valore quota registrato dal fondo durante la sua vita (in seguito: valore protetto). Il livello di protezione potrebbe aumentare fino all'85%. Alla chiusura del periodo di offerta del fondo tale livello verrà definito in base alle condizioni di mercato e comunicato agli Investitori che hanno scelto il fondo con lettera dedicata.</p> <p>Il fondo realizza la protezione investendo direttamente o indirettamente tramite OICR in titoli obbligazionari. Questi strumenti hanno finalità di protezione del fondo e contribuiscono pertanto al raggiungimento della protezione a scadenza.</p> <p>I titoli obbligazionari sono soggetti al rischio di insolvenza dei relativi emittenti, il fondo potrebbe quindi non raggiungere l'obiettivo di protezione fissato. In questo caso il rischio di perdita ricade sull'Investitore.</p> <p>Nel periodo intercorrente tra il 31 gennaio 2015 (inizio offerta) e il 7 aprile 2015 (incluso) il fondo investe principalmente in strumenti obbligazionari e monetari denominati in euro con l'obiettivo di conservazione del capitale investito.</p> <p>Si evidenzia che la Compagnia non offre alcuna garanzia di rimborso, totale ovvero parziale, del capitale investito o di rendimento minimo.</p>															
<p>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</p>	<p>L'orizzonte temporale consigliato è 7 anni, 2 mesi e 6 giorni e coincide con la durata del fondo.</p>															
<p>Profilo di rischio</p>	<p>Grado di rischio: medio-alto. Il grado di rischio misura la rischiosità del fondo in base a quanto possono variare, nel tempo, i rendimenti degli attivi finanziari che compongono il fondo. Il grado di rischio può essere: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.</p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del Capitale Investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1" data-bbox="386 1485 1469 1944"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>70,58%</td> <td>87,53</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>0,04%</td> <td>100,00</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>22,97%</td> <td>107,15</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>6,41%</td> <td>128,49</td> </tr> </tbody> </table> <p>In questa simulazione si tiene altresì conto del rischio di insolvenza della Repubblica Italiana (Rating alla data di redazione della presente documentazione: Moody's: Baa2; Standard & Poor's: BBB-; Fitch: BBB+)</p> <p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	70,58%	87,53	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,04%	100,00	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	22,97%	107,15	Il rendimento è positivo e superiore con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	6,41%	128,49
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	70,58%	87,53														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,04%	100,00														
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	22,97%	107,15														
Il rendimento è positivo e superiore con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	6,41%	128,49														

Politica di investimento	<p>Categoria: Protetto</p> <p>Il fondo interno può investire:</p> <ul style="list-style-type: none">- in strumenti monetari;- in titoli obbligazionari emessi o garantiti da enti governativi e in titoli societari con grado di solvibilità creditizia di tipo Investment Grade (cioè con un rating pari o superiore a BBB- di S&P e Baa3 di Moody's);- in OICR armonizzati (ossia fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) gestiti o promossi da Eurizon Capital SA società di gestione del risparmio appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo (<i>Monomanager</i>). Tali OICR possono investire principalmente¹ in strumenti monetari, 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 <i>High Yield</i>. <p>Il peso delle varie componenti può variare al fine di cogliere le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, mantenendo monitorato il rischio di credito, in modo da cercare di realizzare l'obiettivo di protezione a scadenza.</p> <p>Gli strumenti in cui investe il fondo 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.</p> <p>Il fondo investe inoltre in uno strumento finanziario derivato di tipo equity-swap. L'andamento di tale strumento, e gli eventuali flussi da esso provenienti alla scadenza del fondo, sono legati alle performance di una strategia di investimento che mira ad esporre il fondo ai mercati azionari europei, statunitensi, giapponesi e dei paesi emergenti, oltre che ai mercati obbligazionari governativi europei e al mercato monetario europeo. L'esposizione si realizza tramite la partecipazione sintetica a indici rappresentativi dei suddetti mercati. La strategia (denominata "Enhanced Constant Risk Contribution") determina in modo dinamico il peso dei singoli indici sulla base di un modello quantitativo che analizza variabili macroeconomiche, finanziarie e di momentum.</p> <p>L'investimento complessivo nella componente azionaria ed obbligazionaria della strategia è anche influenzato da tecniche di gestione del rischio che hanno come obiettivo il rispetto di un limite di volatilità annua massima. La volatilità annua massima è definita alla chiusura del periodo di offerta del fondo e ci si aspetta che non sia comunque superiore al 10%. Il limite di volatilità effettivo verrà reso disponibile tempestivamente sul sito internet della Compagnia. Il Gestore del fondo può intervenire sulla composizione dell'investimento della strategia modificandone il peso delle componenti al fine di massimizzarne il rendimento. Questo nel rispetto del vincolo di volatilità massima assegnato.</p> <p>La Compagnia può inoltre mantenere una parte degli attivi investiti in liquidità, utilizzare depositi bancari, ovvero investire in strumenti finanziari derivati (per esempio futures, opzioni, swap) sia per gestire in modo efficace il portafoglio sia per ridurre la rischiosità delle attività finanziarie senza modificarne significativamente le caratteristiche.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: Globale</p> <p>Categorie di emittenti: per la parte obbligazionaria e per gli OICR sono principalmente enti governativi (titoli di stato), societari (titoli corporate) e organismi sovranazionali sia dell'area Euro che internazionale, compresi i paesi emergenti. La rimanente parte del patrimonio viene investita in strumenti derivati, finalizzati ad acquisire un'esposizione ad una strategia diversificata su mercati azionari, obbligazionari e monetari.</p>
---------------------------------	--

¹ In linea generale, il termine "principale" qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo della Proposta di investimento; il termine "prevalente" investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" investimenti compresi tra il 30% ed il 50%; il termine "contenuto" tra il 10% e il 30%; infine il termine "residuale" inferiore al 10%. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del fondo interno.

Il fondo investe in strumenti finanziari derivati non negoziati sui mercati regolamentati (OTC), adottando azioni di mitigazione del rischio di controparte basate su strumenti e prassi consolidate di mercato, quali, ad esempio, il ricorso a meccanismi di collateralizzazione. In questo caso, per la copertura degli impegni presi sono utilizzati specifici attivi del fondo caratterizzati da adeguata liquidabilità, e negoziati in trading venues (per esempio governativi italiani). Di conseguenza si può determinare un limitato aumento del rischio complessivo che comunque è costantemente monitorato dalla Compagnia.

Fatto salvo quanto sopra specificato non è prevista per il fondo la possibilità di assumere posizioni in leva.

Il fondo investe in attività finanziarie ammesse dalla normativa italiana in materia di assicurazioni sulla vita.

La Compagnia rispetta i limiti previsti dalla normativa irlandese cui è sottoposta ai fini di vigilanza.

Modalità di gestione adottata: a partire dall'8 aprile 2015 la gestione del fondo prevede un'allocazione dinamica dell'investimento in titoli / OICR obbligazionari, finalizzata a proteggere, a scadenza, un valore della quota del fondo pari al valore protetto.

Durante tale periodo, la composizione del fondo sarà regolarmente monitorata al fine di mantenere, per tutto l'orizzonte temporale, un profilo di rischio/rendimento coerente con le condizioni di mercato. In particolare gli obiettivi della gestione sono:

- la creazione di valore per il fondo, mediante l'allocazione dinamica fra gli attivi in cui investe la strategia, rispettando il vincolo di volatilità annua massima consentita;
- la creazione di valore per il fondo definendo la composizione della componente obbligazionaria e di OICR al fine di cogliere le opportunità migliori rispetto alle condizioni di mercato.

Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

Garanzie	La Compagnia di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
-----------------	---

Si rinvia alla sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

Tabella dell'investimento finanziario

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
--	--	------------------------------	---

VOCI DI COSTO

A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione	-	1,555%*
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento	-	0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,045%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I	Premio versato	100,00%	-
$L=I-(G+H)$	Capitale nominale	100,00%	-
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale investito	100,00%	-

* Nel periodo intercorrente tra il 31 gennaio 2015 e il 7 aprile 2015 (incluso) la commissione annua di gestione del fondo interno è pari allo 0%.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei costi

Costi direttamente a carico dell'Investitore

Spese di emissione
 Nessuna.

Costi di caricamento

Nessuno.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

A ogni capitale lordo riscattato si applica un costo percentuale indicato nella tabella seguente, decrescente nei primi cinque anni dalla data di investimento dei singoli versamenti.

Anni interamente trascorsi dall'investimento del versamento	Costo di riscatto
Meno di un anno (*)	2,50%
1 anno	2,00%
2 anni	1,50%
3 anni	1,00%
4 anni	0,50%
5 anni o più	0,00%

Si precisa che la Compagnia non trae benefici finanziari dall'applicazione dei suddetti costi di riscatto, che sono integralmente riconosciuti al fondo/polizza.

Trascorsi 5 anni dalla data di investimento dei versamenti riscattati il riscatto totale è gratuito. In caso di riscatto parziale si applica il costo di riscatto come sopra descritto. In ogni caso il costo minimo applicato è pari a 20 euro, anche se sono trascorsi più di cinque anni dalla data di investimento dei versamenti riscattati (o parti di essi).

Costi di trasferimento quote tra fondi (switch)

Ogni anno è possibile effettuare gratuitamente quattro trasferimenti di quote. I successivi, effettuati nello stesso anno, hanno un costo fisso di 20 euro.

Costi addebitati al fondo interno e indirettamente a carico dell'Investitore

Costi di gestione

La commissione annua di gestione del fondo interno è pari al 1,60% e comprende i costi di distribuzione del portafoglio tra gli attivi finanziari, di amministrazione del fondo e di pubblicazione del valore della quota. La commissione è calcolata proporzionalmente ogni settimana sul patrimonio netto del fondo.

Nel periodo intercorrente tra il 31 gennaio 2015 e il 7 aprile 2015 (incluso) la commissione annua di gestione del fondo interno è pari allo 0%.

Costi sostenuti per l'acquisto degli OICR sottostanti

I costi percentuali per l'acquisto degli OICR in cui investono i fondi interni sono i seguenti:

Oneri di sottoscrizione e rimborso quote di OICR	0%
Commissione di gestione annua gravante sugli OICR	
Comparti Monomanager	
Monetario	Massimo 0,30%
Obbligazionario	Massimo 0,80%
Azionario	Massimo 1,00%
Flessibile / Total Return	Massimo 1,20%
Comparti Multimanager	
Monetario	Massimo 0,40%
Obbligazionario	Massimo 1,20%
Azionario	Massimo 1,50%
Flessibile / Total Return	Massimo 2,00%
Commissione di performance* gravante sugli OICR	Massimo 30%

* differenza positiva tra il rendimento di un investimento e il suo indice di riferimento.

(*) La percentuale può essere applicata solo ai versamenti aggiuntivi (o parti di essi) perché è possibile riscattare solo dopo un anno dall'inizio del contratto.

	<p>La commissione di gestione e i costi sostenuti per l'acquisto degli OICR sottostanti possono variare durante la vita del contratto: tale cambiamento può incidere sul valore del patrimonio dei fondi interni.</p> <p>Il cambiamento della commissione di gestione avviene a condizione che l'Attuario incaricato lo consideri necessario per mantenere l'equilibrio della gestione tecnica, finanziaria e patrimoniale della Compagnia, nell'interesse di tutti gli Investitori.</p> <p>In questo caso la Compagnia informa l'Investitore del cambiamento. Entro 30 giorni dalla data in cui ha ricevuto la comunicazione, l'Investitore, che ha investito nel fondo interessato dalla variazione, può chiedere il trasferimento gratuito delle quote (switch) ad altri fondi interni gestiti dalla Compagnia, oppure può riscattare la polizza a costo zero.</p> <p><u>Costo per la copertura assicurativa caso morte</u> Il costo della copertura assicurativa è pari allo 0,045% del patrimonio del fondo ed è pagato con una parte della commissione annua di gestione del fondo stesso.</p> <p><u>Commissione di performance</u> Non prevista</p> <p><u>Altri costi</u> Le spese di custodia delle attività del fondo interno sono addebitate al fondo stesso.</p>
--	--

Si rinvia alla sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni relative a costi, agevolazioni e regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico	Il fondo interno è nuovo, pertanto alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta non è possibile rappresentarne il rendimento annuo.				
Total Expense Ratio (TER)	Il fondo interno è nuovo, pertanto alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta non è possibile rappresentarne il TER.				
Retrocessione ai distributori	<p>Qui di seguito la quota parte del totale dei costi sostenuti dall'Investitore pagata ai distributori nell'anno solare 2014. Questo dato è stimato in quanto il fondo è di nuova commercializzazione.</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="2">Quota parte retrocessa ai distributori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2014</td> <td>62,6%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il dato riportato comprende la retribuzione del distributore per l'attività di distribuzione e consulenza pari al 2,29% di quanto versato dall'Investitore. Tale retribuzione rappresenta un costo per la Compagnia ma non per l'Investitore.</p>	Quota parte retrocessa ai distributori		2014	62,6%
Quota parte retrocessa ai distributori					
2014	62,6%				

Si rinvia alla sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni relative a costi, agevolazioni e regime fiscale.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	<p>Ogni settimana la Compagnia calcola il valore unitario delle quote del fondo interno, dividendo il patrimonio netto del fondo per il numero delle quote presenti in esso.</p> <p>Il patrimonio netto del fondo interno è calcolato considerando il valore delle attività che lo compongono. Il valore delle attività è quello di mercato antecedente il giorno di riferimento o l'ultimo disponibile, al netto delle passività.</p> <p>Il giorno di riferimento è il mercoledì di ogni settimana.</p> <p>Il valore unitario della quota del fondo interno è pubblicato giornalmente sui quotidiani finanziari "Il Sole 24 ORE" o "MF" e sul sito della Compagnia: www.intesasanpaololife.ie.</p> <p>Il valore della quota è pubblicato al netto della commissione annua di gestione e di ogni altro costo gravante, anche indirettamente, sul fondo.</p>
---	--

Avvertenza: la Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle condizioni contrattuali, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte Informazioni Specifiche: 30/01/2015

Data di validità della parte Informazioni Specifiche: dal 31/01/2015

Il fondo interno Base Target 04/2022 è offerto dal 31/01/2015 al 03/04/2015*

* in caso di accesso al fondo nell'ambito del progetto "Fuori sede" il periodo di offerta anticipa la chiusura al 27/03/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'impresa di assicurazione Intesa Sanpaolo Life Limited con sede legale nel territorio della Repubblica d'Irlanda in George's Court, Townsend Street – Dublin 2, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Chief Executive Officer
Massimo Camusso

