



Scopo

Il presente Documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto: EquilibrioDinamico 70 (Cod. MIXT6)

Impresa di Assicurazione: Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. (Compagnia)

Contatti: Sito internet: www.intesasanpaolovita.it

Per ulteriori informazioni chiamare il Servizio Clienti al numero verde 800.124.124

Autorità di Vigilanza: CONSOB (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa)

Data di aggiornamento del presente Documento contenente le informazioni chiave: 20 novembre 2021

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo: EquilibrioDinamico 70 è un contratto di assicurazione sulla vita tipo Multiramo a premio unico e a vita intera con possibilità di versamenti aggiuntivi e con prestazioni collegate in parte al rendimento di una Gestione Separata e in parte al valore delle quote di Fondi Interni.

Obiettivo: Il prodotto consente al Cliente (Contraente) di combinare tra loro, secondo le modalità previste contrattualmente, le seguenti opzioni di investimento:

- una **Gestione Separata** ossia un Fondo appositamente istituito dalla Compagnia e gestito separatamente rispetto al complesso delle altre attività, in cui confluisce una parte dei premi versati dal Cliente al netto dei costi di ingresso. La Gestione Separata collegata al contratto è denominata Trendifondo Intesa Vita, la cui gestione finanziaria è caratterizzata principalmente da investimenti del comparto obbligazionario denominati in euro, nonché in altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe agli investimenti obbligazionari;
- uno o più **Fondi Interni**, in base alla scelta del Cliente, ossia Fondi d'investimento costituiti all'interno della Compagnia e gestiti separatamente dalle altre attività, nelle cui quote è convertita una parte dei premi versati dal Cliente al netto dei costi di ingresso. I Fondi Interni collegati al prodotto - denominati Multiasset Flex 5, Obbligazionario Flex, Multiasset Flex 10, Multiasset Flex 15 e Azionario Flex - sono di tipo flessibile e caratterizzati da uno stile di gestione attivo, non legato ad un parametro di riferimento, che affronta le ciclicità dei mercati finanziari con l'obiettivo di contenere il rischio entro una volatilità annua massima.

L'investimento nella Gestione Separata può variare dal 20% al 70% del premio complessivamente versato mentre, la parte di premio versato in ciascun Fondo Interno prescelto deve essere di almeno 1.000,00 Euro.

Il rendimento del prodotto dipende quindi:

- dal rendimento realizzato dalla Gestione Separata che, al netto del costo di gestione, viene attribuito alla parte di capitale in essa allocato;
- e dall'andamento del valore delle quote dei Fondi Interni. Il valore delle quote moltiplicato per il numero delle quote detenute dal Cliente determina il controvalore delle quote del/dei Fondo/i Interno/i prescelto/i.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: il prodotto offre al Cliente, che presenta esigenze assicurative, un capitale da destinare ai beneficiari in caso di decesso oppure di ottenere costituire un capitale riconosciuto in caso di riscatto totale o parziale.

Il tipo di Cliente cui è rivolto il prodotto varia a seconda delle opzioni di investimento sottostanti.

Le caratteristiche delle opzioni di investimento sottostanti sono descritte nei Documenti contenenti le informazioni specifiche di ciascuna opzione disponibili sul sito www.intesasanpaolovita.it.

Prestazioni assicurative e costi: in caso di decesso del Cliente, il prodotto prevede il pagamento, ai Beneficiari designati, di un capitale pari al **valore complessivo dell'investimento** aumentato di una percentuale variabile, dall'1,0% allo 0,1%, decrescente in funzione dell'età del Cliente alla data del decesso.

Il valore di tale prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?" dei Documenti contenenti le informazioni specifiche relative alle opzioni di investimento sottostanti al prodotto.

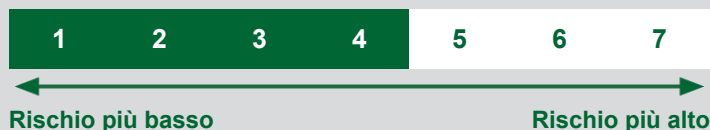
Non è previsto il pagamento di un premio specifico per il rischio di mortalità (c.d. rischio biometrico).

Il contratto non ha una scadenza predefinita e dura per tutta la vita del Cliente.



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto 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 di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Questo prodotto è classificato ad un livello che va da 1 su 7 che corrisponde alla classe di rischio "più bassa" a 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio "media". Il rischio e il rendimento dell'investimento variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti. Per l'investimento nella Gestione Separata è prevista la restituzione di almeno il 100% della parte dei premi versati al netto dei costi. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Per l'investimento nei Fondi Interni 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.

Qualora la Compagnia in caso di insolvenza non fosse in grado di pagare quanto dovuto, il Cliente potrebbe subire la 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: La performance del prodotto nel suo complesso dipende sia dai rendimenti realizzati dalla Gestione Separata sia dall'andamento del valore delle quote dei Fondi Interni sottostanti.

Le caratteristiche delle opzioni di investimento sottostanti sono descritte nei documenti contenenti le informazioni specifiche di ciascuna opzione disponibili sul sito www.intesasampaolovita.it.

Cosa accade se Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza della Compagnia, il credito derivante dal contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione, sarà soddisfatto in via privilegiata con gli attivi posti a copertura degli impegni e, qualora non sufficienti, con il resto del patrimonio della Compagnia in concorso con gli altri creditori della stessa. Non è previsto alcun sistema di garanzia pubblico o privato di indennizzo dei Clienti.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e correnti.

Gli importi riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto 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. 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 3 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 5° anno
Costi totali	da € 279,70 a € 424,26	da € 543,60 a € 999,19	da € 738,73 a € 1.523,55
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	da 2,81% a 4,27%	da 1,81% a 3,25%	da 1,46% a 2,89%

Il distributore che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso 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'investimento alla fine del 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	0,10%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	da 0,05% a 0,06%	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	da 1,30% a 2,73%	Impatto dei costi trattenuti ogni anno per gestire l'investimento.



I costi effettivi del prodotto potrebbero essere diversi in quanto sono previsti costi di ingresso differenti in funzione del premio versato. I costi per il Cliente variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti.

Le caratteristiche delle opzioni di investimento sottostanti sono descritte nei documenti contenenti le informazioni specifiche di ciascuna opzione disponibili sul sito www.intesasnanpaolovita.it.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni. Questo periodo è ritenuto rappresentativo dell'orizzonte di investimento del prodotto nel suo complesso ed è determinato a partire dalle caratteristiche finanziarie delle diverse tipologie di opzioni di investimento sottostanti che prevedono un proprio e specifico periodo di detenzione raccomandato. Si evidenzia, quindi, che il periodo di detenzione raccomandato del prodotto potrebbe differire da quello specifico di ciascuna opzione di investimento.

Fermo restando il diritto di recesso entro 30 giorni dalla sottoscrizione del contratto, il riscatto comunque è possibile trascorsi almeno 90 giorni dalla data di decorrenza del contratto (Periodo di detenzione minimo richiesto), inoltrando richiesta firmata tramite la Banca intermediaria o direttamente alla Compagnia. In caso di riscatto, sia totale sia parziale, sono previsti, per tutta la durata contrattuale, i seguenti costi di uscita variabili:

- fino al giorno che precede il 1° anniversario del contratto: 2,00% con il minimo di 30 Euro;
- successivamente e fino al giorno che precede il 5° anniversario del contratto: 1,00% con il minimo di 30 Euro;
- dal 5° anniversario del contratto in poi: 30 Euro;
- dal giorno in cui ricorre il 10° anniversario del contratto in poi: 30 Euro solo in caso di riscatto parziale.

L'impatto di tali costi sull'investimento è compreso nei valori rappresentati nella Tabella 1 "Andamento dei costi nel tempo" e nella Tabella 2 "Composizione dei costi" contenute nella sezione "Quali sono i costi?".

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto o la condotta della Compagnia possono essere inoltrati per iscritto a:

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. - Gestione Reclami e Qualità del Servizio

Viale Stelvio, 55/57 – 20159 Milano - fax +39 02.3051.8072

e-mail: ufficioreclami@intesasnanpaolovita.it oppure ufficioreclami@pec.intesasnanpaolovita.it

sito internet : www.intesasnanpaolovita.it/assistenza-e-contatti/come-fare-per/inviare-reclamo

La Compagnia provvederà ad inoltrare alla Banca intermediaria eventuali reclami riguardanti la condotta della persona che fornisce consulenza o vende il prodotto.

Per le informazioni relative ai reclami da indirizzare all'Autorità di Vigilanza nonché per le informazioni sui sistemi alternativi di risoluzione delle controversie si rimanda al DIP aggiuntivo IBIP (Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi) del prodotto.

Altre informazioni rilevanti

Prima della sottoscrizione del contratto al Cliente saranno consegnati il DIP aggiuntivo IBIP e le Condizioni di Assicurazione del prodotto secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento, ai quali si rimanda per tutte le ulteriori informazioni di dettaglio sulle caratteristiche e condizioni del contratto. Tali documenti sono disponibili sul sito www.intesasnanpaolovita.it.

Inoltre, è possibile consultare sul sito www.intesasnanpaolovita.it i futuri aggiornamenti del presente Documento e dei Documenti contenenti le informazioni specifiche di ciascuna opzione di investimento sottostante nonché il Regolamento e i Rendiconti annuali della Gestione Separata e i relativi rendimenti, i Regolamenti e i Rendiconti annuali dei Fondi Interni e i relativi valori delle quote.



Il presente Documento illustra le principali caratteristiche dell'opzione di investimento Trendifondo Intesa Vita (codice AI) abbinata al prodotto EquilibrioDinamico 70 (codice MIXT6) ipotizzando che l'investimento sia effettuato al 100% nell'opzione.

Data di aggiornamento del Documento contenente le informazioni specifiche: 20 novembre 2021

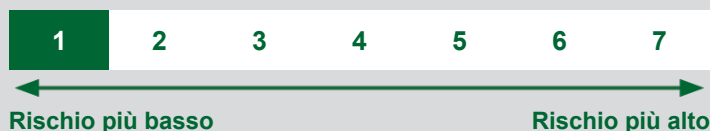
Cos'è questa opzione di investimento?

Obiettivi dell'opzione di investimento: la gestione finanziaria dell'opzione di investimento Trendifondo Intesa Vita è finalizzata a perseguire la sicurezza, la redditività, la liquidità degli investimenti e mira ad ottimizzare il profilo di rischio-rendimento del portafoglio, tenute presenti le garanzie offerte dai contratti collegati alla gestione stessa. La stessa è caratterizzata principalmente da investimenti del comparto obbligazionario denominati in euro, nonché in altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe agli investimenti obbligazionari, senza tuttavia escludere l'utilizzo di tutte le attività ammissibili (per es. strumenti azionari; strumenti del comparto immobiliare e investimenti alternativi) in base a limiti predefiniti e tenuto conto della normativa vigente e alle eventuali modifiche e integrazioni della stessa. E' possibile inoltre, nei limiti previsti dalla normativa vigente, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati per realizzare un'efficace gestione del portafoglio e per ridurre la rischiosità delle attività finanziarie presenti nella gestione stessa.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Trendifondo Intesa Vita si rivolge a un Cliente con un livello di conoscenza teorica ed esperienza finanziaria minima, con una capacità minima di sopportare perdite finanziarie e con l'obiettivo di ottenere la garanzia del capitale investito, in un orizzonte temporale di almeno 5 anni.

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 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 nella Gestione Separata è prevista la restituzione di almeno il 100% della parte dei premi versati al netto dei costi. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

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.

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 in ipotesi di scenari macroeconomici prospettici 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	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) ⁽¹⁾
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.867,74	€ 9.876,43	€ 9.946,70
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,32%	-0,41%	-0,11%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.930,48	€ 10.086,17	€ 10.305,84
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,70%	0,29%	0,60%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.935,10	€ 10.113,38	€ 10.376,74
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,65%	0,38%	0,74%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.940,94	€ 10.174,15	€ 10.579,11
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,59%	0,58%	1,13%
Scenario in caso di decesso del Cliente ⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.135,81	€ 10.317,70	€ 10.510,81

⁽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 del Cliente al momento della sottoscrizione del contratto sia di 65 anni. La maggiorazione prevista in caso di decesso varia in funzione dell'età del Cliente al momento del decesso, secondo quanto previsto dalle Condizioni di Assicurazione. Lo scenario in caso di decesso del Cliente 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. 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 3 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 5° anno
Costi totali	€ 279,70	€ 543,60	€ 738,73
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,81%	1,81%	1,46%

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	0,10%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,06%	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	1,30%	Impatto dei costi trattenuti ogni anno per gestire l'investimento.



Il presente Documento illustra le principali caratteristiche dell'opzione di investimento Azionario Flex (codice YD) abbinata al prodotto EquilibrioDinamico 70 (codice MIXT6) ipotizzando che l'investimento sia effettuato al 100% nell'opzione.

Data di aggiornamento del Documento contenente le informazioni specifiche: 20 novembre 2021

Cos'è questa opzione di investimento?

Obiettivi dell'opzione di investimento: Il Fondo Interno Azionario Flex:

- ha l'obiettivo di realizzare una crescita del valore del capitale investito nel rispetto di un livello massimo di rischio rappresentato da una volatilità massima annua pari al 20%;
- cerca di cogliere in modo flessibile, tramite una gestione attiva, le opportunità offerte soprattutto dal mercato azionario, attraverso opportuna diversificazione anche su altri strumenti di investimento fermi restando i limiti previsti dal Regolamento del Fondo Interno.

La componente azionaria, prevalentemente di emittenti a medio-alta capitalizzazione, può a seconda del contesto del mercato rappresentare fino al 100% del valore del Fondo Interno, con un minimo del 30%. Possibile inoltre, nei limiti previsti dalla normativa vigente, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati per realizzare un'efficace gestione del portafoglio e per ridurre la rischiosità delle attività finanziarie presenti nel Fondo Interno.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Azionario Flex si rivolge a un Cliente con un livello di conoscenza teorica ed esperienza finanziaria minima, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di almeno 9 anni, coerente al livello medio 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 9 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 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio "media"; ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che "è molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.

Per l'investimento nel Fondo Interno Azionario Flex 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.

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	5 anni	9 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) ⁽¹⁾
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.178,27	€ 6.267,13	€ 5.280,61
	Rendimento medio per ciascun anno	-68,22%	-8,92%	-6,85%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.975,87	€ 8.738,48	€ 8.955,69
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,24%	-2,66%	-1,22%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.159,87	€ 11.515,42	€ 12.958,73
	Rendimento medio per ciascun anno	1,60%	2,86%	2,92%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.444,48	€ 15.098,36	€ 18.654,39
	Rendimento medio per ciascun anno	14,44%	8,59%	7,17%
Scenario in caso di decesso del Cliente ⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.365,12	€ 11.660,87	€ 13.118,62

(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 del Cliente al momento della sottoscrizione del contratto sia di 65 anni. La maggiorazione prevista in caso di decesso varia in funzione dell'età del Cliente al momento del decesso, secondo quanto previsto dalle Condizioni di Assicurazione. Lo scenario in caso di decesso del Cliente 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. 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 5 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 9° anno
Costi totali	€ 424,26	€ 1.523,55	€ 2.841,96
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,27%	2,89%	2,82%

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	0,06%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,03%	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	2,73%	Impatto dei costi trattenuti ogni anno per gestire l'investimento.



Il presente Documento illustra le principali caratteristiche dell'opzione di investimento Multiasset Flex 10 (codice YB) abbinata al prodotto EquilibrioDinamico 70 (codice MIXT6) ipotizzando che l'investimento sia effettuato al 100% nell'opzione.

Data di aggiornamento del Documento contenente le informazioni specifiche: 20 novembre 2021

Cos'è questa opzione di investimento?

Obiettivi dell'opzione di investimento: Il Fondo Interno Multiasset Flex 10:

- ha l'obiettivo di realizzare una crescita del valore del capitale investito nel rispetto di un livello massimo di rischio rappresentato da una volatilità massima annua pari al 10%;
- investe in modo dinamico e flessibile in OICR appartenenti a tutte le principali Asset Class (monetari, obbligazionari, azionari, bilanciati, flessibili, Absolute/Total Return), fermi restando i limiti previsti dal Regolamento del Fondo Interno.

La componente azionaria può a seconda del contesto del mercato rappresentare fino al 100% del valore del Fondo Interno.

Possibile inoltre, nei limiti previsti dalla normativa vigente, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati per realizzare un'efficace gestione del portafoglio e per ridurre la rischiosità delle attività finanziarie presenti nel Fondo Interno.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Multiasset Flex 10 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.

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 nel Fondo Interno Multiasset Flex 10 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.

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 del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.219,20	€ 7.775,46	€ 7.222,84
	Rendimento medio per ciascun anno	-47,81%	-6,10%	-4,54%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.288,78	€ 9.005,65	€ 9.018,91
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,11%	-2,58%	-1,46%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.999,03	€ 10.421,35	€ 10.941,23
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,01%	1,04%	1,29%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.722,08	€ 12.013,10	€ 13.220,60
	Rendimento medio per ciascun anno	7,22%	4,69%	4,07%
Scenario in caso di decesso del Cliente ⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.201,03	€ 10.631,89	€ 11.080,94

⁽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 del Cliente al momento della sottoscrizione del contratto sia di 65 anni. La maggiorazione prevista in caso di decesso varia in funzione dell'età del Cliente al momento del decesso, secondo quanto previsto dalle Condizioni di Assicurazione. Lo scenario in caso di decesso del Cliente 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. 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	€ 370,90	€ 1.054,13	€ 1.686,52
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,73%	2,59%	2,32%

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	0,07%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,04%	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	2,21%	Impatto dei costi trattenuti ogni anno per gestire l'investimento.



Il presente Documento illustra le principali caratteristiche dell'opzione di investimento Multiasset Flex 15 (codice YC) abbinata al prodotto EquilibrioDinamico 70 (codice MIXT6) ipotizzando che l'investimento sia effettuato al 100% nell'opzione.

Data di aggiornamento del Documento contenente le informazioni specifiche: 20 novembre 2021

Cos'è questa opzione di investimento?

Obiettivi dell'opzione di investimento: Il Fondo Interno Multiasset Flex 15:

- ha l'obiettivo di realizzare una crescita del valore del capitale investito nel rispetto di un livello massimo di rischio rappresentato da una volatilità massima annua pari al 15%;
- investe in modo dinamico e flessibile in OICR appartenenti a tutte le principali Asset Class (monetari, obbligazionari, azionari, bilanciati, flessibili, Absolute/Total Return), fermi restando i limiti previsti dal Regolamento del Fondo Interno.

La componente azionaria può a seconda del contesto del mercato rappresentare fino al 100% del valore del Fondo Interno. Possibile inoltre, nei limiti previsti dalla normativa vigente, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati per realizzare un'efficace gestione del portafoglio e per ridurre la rischiosità delle attività finanziarie presenti nel Fondo Interno.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Multiasset Flex 15 si rivolge a un Cliente con un livello di conoscenza teorica ed esperienza finanziaria minima, con una capacità significativa di sopportare perdite finanziarie e che mira ad ottenere una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale di almeno 8 anni, coerente al livello medio 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 8 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 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio "media"; ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello "medio" e che "è molto improbabile" che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.

Per l'investimento nel Fondo Interno Multiasset Flex 15 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.

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	8 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) ⁽¹⁾
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.088,98	€ 7.116,48	€ 6.196,55
	Rendimento medio per ciascun anno	-59,11%	-8,15%	-5,81%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.184,30	€ 9.070,47	€ 9.442,03
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,16%	-2,41%	-0,72%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.151,28	€ 11.064,00	€ 12.505,22
	Rendimento medio per ciascun anno	1,51%	2,56%	2,83%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.169,39	€ 13.434,72	€ 16.484,12
	Rendimento medio per ciascun anno	11,69%	7,66%	6,45%
Scenario in caso di decesso del Cliente ⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.356,35	€ 11.287,51	€ 12.660,58

⁽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 del Cliente al momento della sottoscrizione del contratto sia di 65 anni. La maggiorazione prevista in caso di decesso varia in funzione dell'età del Cliente al momento del decesso, secondo quanto previsto dalle Condizioni di Assicurazione. Lo scenario in caso di decesso del Cliente 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. 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 8° anno
Costi totali	€ 393,33	€ 1.168,86	€ 2.217,08
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,96%	2,81%	2,52%

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	0,06%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,03%	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	2,43%	Impatto dei costi trattenuti ogni anno per gestire l'investimento.



Il presente Documento illustra le principali caratteristiche dell'opzione di investimento Multiasset Flex 5 (codice A0073) abbinata al prodotto EquilibrioDinamico 70 (codice MIXT6) ipotizzando che l'investimento sia effettuato al 100% nell'opzione.

Data di aggiornamento del Documento contenente le informazioni specifiche: 20 novembre 2021

Cos'è questa opzione di investimento?

Obiettivi dell'opzione di investimento: Il Fondo Interno Multiasset Flex 5:

- ha l'obiettivo di realizzare una crescita del valore del capitale investito nel rispetto di un livello massimo di rischio rappresentato da una volatilità massima annua pari al 5%;
- è caratterizzato da uno stile di gestione flessibile e gli OICR oggetto di investimento possono essere di tipo monetario, obbligazionario, azionario, bilanciati e flessibili, anche gestiti in modo dinamico.

La componente azionaria non può superare il 50% del controvalore del patrimonio del Fondo Interno.

Possibile inoltre, nei limiti previsti dalla normativa vigente, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati per realizzare un'efficace gestione del portafoglio e per ridurre la rischiosità delle attività finanziarie presenti nel Fondo Interno.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Multiasset Flex 5 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 nel Fondo Interno Multiasset Flex 5 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.

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	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) ⁽¹⁾
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.840,31	€ 8.851,61	€ 8.631,94
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,60%	-3,98%	-2,90%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.504,39	€ 9.297,62	€ 9.240,69
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,96%	-2,40%	-1,57%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.887,65	€ 9.956,02	€ 10.096,13
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,12%	-0,15%	0,19%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.275,61	€ 10.649,91	€ 11.018,95
	Rendimento medio per ciascun anno	2,76%	2,12%	1,96%
Scenario in caso di decesso del Cliente ⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.087,40	€ 10.157,16	€ 10.227,40

⁽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 del Cliente al momento della sottoscrizione del contratto sia di 65 anni. La maggiorazione prevista in caso di decesso varia in funzione dell'età del Cliente al momento del decesso, secondo quanto previsto dalle Condizioni di Assicurazione. Lo scenario in caso di decesso del Cliente 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. 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 3 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 5° anno
Costi totali	€ 316,04	€ 650,89	€ 916,79
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,17%	2,17%	1,83%

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	0,10%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,06%	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	1,67%	Impatto dei costi trattenuti ogni anno per gestire l'investimento.



Il presente Documento illustra le principali caratteristiche dell'opzione di investimento Obbligazionario Flex (codice YA) abbinata al prodotto EquilibrioDinamico 70 (codice MIXT6) ipotizzando che l'investimento sia effettuato al 100% nell'opzione.

Data di aggiornamento del Documento contenente le informazioni specifiche: 20 novembre 2021

Cos'è questa opzione di investimento?

Obiettivi dell'opzione di investimento: Il Fondo Interno Obbligazionario Flex:

- ha l'obiettivo di realizzare una crescita del valore del capitale investito nel rispetto di un livello massimo di rischio rappresentato da una volatilità massima annua pari al 10%;
- cerca di cogliere in modo flessibile, tramite una gestione attiva, le opportunità offerte principalmente dal mercato obbligazionario, attraverso opportuna diversificazione anche su altri strumenti di investimento fermi restando i limiti previsti dal Regolamento del Fondo Interno.

La componente obbligazionaria può a seconda del contesto del mercato rappresentare fino al 100% del valore del Fondo Interno, mentre quella rappresentata in investimenti azionari non può superare il 15%.

Possibile inoltre, nei limiti previsti dalla normativa vigente, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati per realizzare un'efficace gestione del portafoglio e per ridurre la rischiosità delle attività finanziarie presenti nel Fondo Interno.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: Obbligazionario Flex 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.

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 nel Fondo Interno Obbligazionario Flex 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.

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 del Cliente				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.423,24	€ 8.813,93	€ 8.552,39
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,77%	-3,11%	-2,21%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.616,24	€ 9.653,15	€ 9.891,31
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,84%	-0,88%	-0,16%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.991,91	€ 10.419,57	€ 10.945,29
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,08%	1,03%	1,30%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.372,61	€ 11.236,39	€ 12.099,96
	Rendimento medio per ciascun anno	3,73%	2,96%	2,76%
Scenario in caso di decesso del Cliente ⁽²⁾				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.193,76	€ 10.630,06	€ 11.085,04

⁽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 del Cliente al momento della sottoscrizione del contratto sia di 65 anni. La maggiorazione prevista in caso di decesso varia in funzione dell'età del Cliente al momento del decesso, secondo quanto previsto dalle Condizioni di Assicurazione. Lo scenario in caso di decesso del Cliente 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. 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	€ 343,96	€ 943,98	€ 1.489,94
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,46%	2,32%	2,05%

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	0,07%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,04%	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	1,94%	Impatto dei costi trattenuti ogni anno per gestire l'investimento.