

**CERTIFICATO DI DEPOSITO****Aggiornamento Nr. 36 del 4 dicembre 2018****INFORMAZIONI SULLA BANCA**

Denominazione e forma giuridica	Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A.
Sede legale	Via Don Ernesto Ricci, 1 – 63900 FERMO
Capitale Sociale	€ 39.241.087,50 i.v.
Telefono	0734 2861
Telefax	0734 286201
Numero di iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia	5102
Codice ABI	6150.7
Nr. Iscrizione al Registro Imprese di Fermo, Cod.Fiscale / Partita IVA	00112540448
Sito Internet	<a href="http://www.carifermo.it">www.carifermo.it</a>
Indirizzo di posta elettronica	<a href="mailto:direzione@carifermo.it">direzione@carifermo.it</a>
Indirizzo di Posta Elettronica Certificata (PEC)	<a href="mailto:direzione.carifermo@legalmail.it">direzione.carifermo@legalmail.it</a>
Sistemi di garanzia a cui la banca aderisce	Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

**CARATTERISTICHE E RISCHI TIPICI DELL'OPERAZIONE / SERVIZIO****Struttura e funzione economica**

Si tratta di operazione mediante la quale la banca acquista la proprietà delle somme depositate dal cliente in unico versamento all'atto della accensione del certificato, obbligandosi a restituirle alla scadenza del termine pattuito (scadenza vincolo).

La movimentazione delle somme depositate avviene tramite l'esibizione del certificato di deposito rappresentato da un libretto e consiste esclusivamente nel versamento iniziale, il rimborso di eventuali cedole scadute ed il prelevamento per l'estinzione. Le annotazioni sul libretto, firmate dall'impiegato della banca che appare addetto al servizio, fanno piena prova nei rapporti tra banca e depositante.

Il Certificato può essere emesso solo in forma nominativa e, a scelta del cliente, può essere richiesto in forma cartolare o dematerializzato.

Il Certificato, fermi restando i tagli minimi stabiliti per ogni tipologia di vincolo, può essere emesso solo per importi multipli di 500 Euro.

**Principali rischi tipici (generici e specifici)**

Tra i principali rischi, vanno tenuti presenti:

- Variazione in senso sfavorevole delle condizioni economiche (commissioni e spese del servizio) ove contrattualmente previsto;
- Rischio di controparte. A fronte di questo rischio è prevista la copertura, per i certificati di deposito nominativi, nei limiti di importo di 100.000 Euro per ciascun depositante, delle disponibilità risultanti dal deposito, per effetto dell'adesione della banca al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. A partire dal 2016, con l'applicazione delle nuove regole europee sulla gestione delle crisi bancarie (direttiva BRRD), i depositi bancari, per la quota non protetta dal sistema di garanzia dei depositi, possono essere soggetti al c.d. Bail-in pertanto, in caso di crisi bancaria, potrebbero essere svalutati dalle autorità al fine assorbire le perdite e ricapitalizzare la banca in difficoltà.
- Impossibilità di ottenere il rimborso del certificato prima della scadenza. L'estinzione anticipata è ammessa solo per i certificati di durata superiore a 12 mesi, sempre che siano trascorsi almeno 12 mesi dall'emissione. L'estinzione anticipata non dà diritto al riconoscimento degli interessi della cedola in corso; per i certificati senza cedola, non dà diritto agli interessi maturati dalla data di emissione.
- Impossibilità di beneficiare, per i certificati a tasso fisso, delle eventuali variazioni al rialzo dei tassi di mercato.

**CONDIZIONI ECONOMICHE**
**CERTIFICATI DI DEPOSITO NOMINATIVI**

PRODOTTO	DURATA	TIPO TASSO	CEDOLA	TAGLI	TASSO	TASSO EQUIVALENTE LORDO	TASSO EQUIVALENTE NETTO
N04	4 mesi	Fisso	No	Da Euro 10.000 a 24.500	0,300%	0,300%	0,222%
				Da Euro 25.000	0,300%	0,300%	0,222%
N06	6 mesi	Fisso	No	Da Euro 5.000 a 49.500	0,300%	0,300%	0,222%
				Da Euro 50.000	0,350%	0,350%	0,259%
N09	9 mesi	Fisso	No	Da Euro 5.000	0,350%	0,350%	0,259%
N12	12 mesi	Fisso	No	Da Euro 2.500 a 49.500	0,350%	0,350%	0,259%
				Da Euro 50.000	0,400%	0,400%	0,296%
D18	18 mesi	Fisso	Semestrale	Da Euro 2.500 a 49.500	0,400%	0,400%	0,296%
				Da Euro 50.000	0,450%	0,451%	0,333%
D24	24 mesi	Fisso	Semestrale	Da Euro 2.500	0,500%	0,501%	0,370%
D36	36 mesi	Fisso	Semestrale	Da Euro 2.500	0,600%	0,601%	0,444%
D60S (nota 1)	60 mesi	Step up	Annuale	Da Euro 2.500	1° anno: 0,50% 2° anno: 1,00% 3° anno: 1,50% 4° anno: 1,75% 5° anno: 2,00%	1,340%	0,994%
D36B (nota 2)	36 mesi	Fisso	Annuale	Da Euro 2.500	1,250%	1,250%	0,925%

I tassi equivalenti annui esposti in tabella non tengono conto dell'imposta di bollo.

**Nota 1:** il Certificato di Deposito Step up a 5 anni (prodotto D60S) è riservato esclusivamente ai clienti che sottoscrivono i prodotti assicurativi "Doppia Prospettiva" di Intesa Sanpaolo Life o "EquilibrioDinamico" di Intesa Sanpaolo Vita, nel limite massimo rispettivamente del 100% e del 70% dell'importo della polizza. In tale caso il livello di rischio della vendita abbinata tra CD e polizza assicurativa è significativamente superiore al rischio del singolo prodotto CD poiché include anche la componente di rischio del prodotto finanziario abbinato. Per un'analisi dettagliata dei rischi e dei costi delle polizze si rimanda ai KID dei prodotti "Doppia Prospettiva" e "EquilibrioDinamico". Le polizze possono essere vendute anche separatamente dal Certificato di Deposito.

**Nota 2:** il Certificato di Deposito a tasso fisso 1,25% a 3 anni (prodotto D36B) è riservato esclusivamente ai clienti che sottoscrivono i prodotti assicurativi "Doppia Prospettiva" di Intesa Sanpaolo Life o "EquilibrioDinamico" di Intesa Sanpaolo Vita di valore nominale minimo di 25.000 euro, nel limite massimo rispettivamente del 100% e del 75% dell'importo della polizza. In tale caso il livello di rischio della vendita abbinata tra CD e polizza assicurativa è significativamente superiore al rischio del singolo prodotto CD poiché include anche la componente di rischio del prodotto finanziario abbinato. Per un'analisi dettagliata dei rischi e dei costi delle polizze si rimanda ai KID dei prodotti "Doppia Prospettiva" e "EquilibrioDinamico". Le polizze possono essere vendute anche separatamente dal Certificato di Deposito. L'offerta è valida per le polizze collocate entro il 31 dicembre 2018 comunque fino ad esaurimento del plafond di 10 milioni di euro previsto per il prodotto D36B.

**SPESE E COMMISSIONI**

VOCI DI COSTO		VALORI
Spese di stampa modulo, applicata all'estinzione del certificato in forma cartolare		5,00 Euro
Imposta di bollo	Nella misura prevista dalla legge	
Ritenuta Fiscale	26,000%	

**CLAUSOLE CONTRATTUALI****Recesso dal contratto**

Non è ammesso il rimborso del certificato prima della scadenza. L'estinzione anticipata è ammessa solo per i certificati di durata superiore a 12 mesi, sempre che siano trascorsi almeno 12 mesi dall'emissione. L'estinzione anticipata non dà diritto al riconoscimento degli interessi della cedola in corso; per i certificati senza cedola, non dà diritto agli interessi maturati dalla data di emissione.

**Tempi massimi di chiusura del rapporto contrattuale**

Nr. giorni 3

**Reclami**

Il Cliente può presentare un reclamo scritto alla Banca consegnandolo alla filiale presso cui vengono intrattenuti i rapporti, che ne rilascerà ricevuta, oppure inviandolo mediante posta ordinaria, raccomandata A/R, posta elettronica semplice o posta elettronica certificata indirizzandolo a:

**Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A.**

Gestione Reclami - c/o Ufficio Internal Audit

Viale Trento, 182 - 63900 FERMO

Tel. 0734 286400 e-mail: [auditing@carifermo.it](mailto:auditing@carifermo.it) PEC: [auditing@pec.carifermo.it](mailto:auditing@pec.carifermo.it)

La Banca esaminerà la richiesta tempestivamente e risponderà comunque:

- entro 15 giornate operative nel caso di reclami aventi ad oggetto i servizi di pagamento;
- entro 30 giorni dalla data di ricezione del reclamo se è relativo a prodotti e servizi bancari e finanziari (conti correnti, carte di credito e di pagamento, mutui, finanziamenti...);

Se il reclamo risultasse fondato, la Banca lo confermerà per iscritto al Cliente; qualora la soluzione del problema segnalato dal Cliente non potesse essere immediata, o richiedesse interventi organizzativi o tecnologici, la risposta indicherà i tempi tecnici entro i quali la Banca si impegna a provvedere alla sistemazione della questione.

Nel caso in cui ritenesse, invece, di non accogliere il reclamo, la Banca risponderà comunque per iscritto esponendo le ragioni della sua decisione. Se il cliente non fosse soddisfatto dell'esito del reclamo o non avesse ricevuto risposta entro i tempi previsti, prima di ricorrere al giudice potrà rivolgersi:

all'**Arbitro Bancario Finanziario (ABF)** – se il fatto contestato è successivo alla data del 01.01.2009, nel limite di 100.000 Euro se il reclamo comporta la richiesta di una somma di denaro, senza limiti di importo in tutti gli altri casi.

Per sapere come rivolgersi all'Arbitro e l'ambito della sua competenza si possono consultare i siti [www.arbitrobancariofinanziario.it](http://www.arbitrobancariofinanziario.it) e [www.carifermo.it](http://www.carifermo.it), chiedere presso le Filiali della Banca d'Italia, oppure chiedere alle Filiali della Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A.

Resta ferma la possibilità di ricorrere all'Autorità Giudiziaria ordinaria nel caso in cui la conciliazione si dovesse concludere senza il raggiungimento di un accordo.

Prima di fare ricorso all'Autorità Giudiziaria, anche in assenza di preventivo reclamo, il Cliente e/o la Banca devono attivare, quale condizione di procedibilità, un procedimento di mediazione, - finalizzato al tentativo di trovare un accordo – ricorrendo, ai sensi dell'art. 5 comma 1 bis Decreto Legislativo 4 marzo 2010 n. 28:

- all'Organismo di Conciliazione Bancaria costituito dal **Conciliatore Bancario Finanziario** – Associazione per la soluzione delle controversie bancarie, finanziarie e societarie – ADR. Per maggiori informazioni si può consultare il sito [www.conciliatorebancario.it](http://www.conciliatorebancario.it) dove è disponibile in relativo Regolamento oppure
- ad uno degli altri Organismi di mediazione, specializzati in materia bancaria e finanziaria, iscritti nell'apposto Registro degli Organismi tenuto dal Ministero della Giustizia, consultabile sul sito [www.giustizia.it](http://www.giustizia.it).  
Il ricorso all'ABF assolve alla condizione di procedibilità di cui sopra.

**LEGENDA**

<b>Tasso Lordo</b>	<i>Tasso nominale (al lordo della ritenuta fiscale)</i>
<b>Rendimento Effettivo Lordo</b>	<i>Tasso effettivo annuo (al lordo della ritenuta fiscale) relativo al periodo di vincolo</i>
<b>Rendimento Effettivo Netto</b>	<i>Tasso effettivo annuo (al netto della ritenuta fiscale) relativo al periodo di vincolo</i>
<b>Certificato di deposito in forma cartolare</b>	<p><i>Titolo di credito denominato "certificato" sul quale sono riportate:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <i>sulla pagina di intestazione, tutte le informazioni relative alla titolarità del rapporto e alla tipologia e caratteristiche del certificato di deposito;</i></li> <li>▪ <i>sulla pagina operazioni, la registrazione dei movimenti relativi ad emissione, pagamento di eventuali cedole, ed estinzione del certificato di deposito.</i></li> </ul>
<b>Certificato di deposito in forma dematerializzata</b>	<p><i>Deposito bancario alla cui accensione è consegnato al titolare un documento denominato "attestato di emissione" sul quale sono riportate le informazioni relative alla titolarità del rapporto e alla tipologia e caratteristiche del certificato di deposito;</i></p> <p><i>I movimenti relativi al pagamento di eventuali cedole, ed estinzione del certificato di deposito sono regolati automaticamente sul rapporto di conto corrente collegato al certificato di deposito</i></p>
<b>Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi</b>	<i>Sistema di garanzia che tutela i depositanti relativamente ai crediti derivanti da fondi acquisiti dalle banche con obbligo di restituzione, in euro e in valuta, sotto forma di depositi o sotto altra forma, nonché gli assegni circolari e i titoli ad essi assimilabili. Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito del Fondo (<a href="http://www.fitd.it">www.fitd.it</a>).</i>
<b>Bail-in</b>	<p><i>Il Bail-in (letteralmente "salvataggio interno") è uno strumento che consente alle autorità, in base alle nuove regole europee sulla gestione delle crisi bancarie (direttiva BRRD), di disporre la riduzione del valore delle azioni e di alcuni crediti o la loro conversione in azioni per assorbire le perdite e ricapitalizzare la banca in misura sufficiente a ripristinare un'adeguata capitalizzazione e a mantenere la fiducia del mercato. I depositi fino a 100.000 euro, cioè quelli protetti dal Fondo di garanzia dei depositi, sono espressamente esclusi dal bail-in. Questa protezione riguarda, ad esempio, le somme detenute sul conto corrente o in un libretto di deposito e i certificati di deposito coperti dal Fondo di garanzia. In Italia la completa applicazione del bail-in è prevista solo a partire dal 2016. Ulteriori informazioni sulle regole europee di gestione delle crisi e sul meccanismo del bail-in sono disponibili sul sito della Banca d'Italia (<a href="http://www.bancaditalia.it">www.bancaditalia.it</a>), sul sito istituzionale della Banca (<a href="http://www.carifermo.it">www.carifermo.it</a>) e sulle Postazioni Informativa a disposizione della clientela presso tutte le filiali Carifermo.</i></p>





canismo di protezione volto a preservare l'80% del massimo valore quota raggiunto dal Fondo stesso (valore protetto). Per i dettagli sulle caratteristiche e sui rischi connessi alla protezione del capitale legata a tale fondo si rimanda all'art. 8.3 delle Condizioni Contrattuali.

Attenzione: L'obiettivo di protezione del capitale legata al Fondo Protezione Dinamica 2017 non costituisce garanzia del valore quota minimo riconosciuto al Cliente o di restituzione dei premi investiti.

Il rischio e il rendimento dell'investimento variano a seconda delle opzioni di investimento prescelte.

La performance del prodotto nel suo complesso è collegata all'andamento delle opzioni di investimento scelte (valore delle quote dei Fondi Interni). Pertanto, il Contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore di dette quote.

Qualora la Compagnia non fosse in grado di pagare quanto dovuto, il Cliente potrebbe subire la perdita dell'intero investimento.

Le diverse opzioni di investimento previste dal prodotto e i relativi indicatori di rischio sono descritte più dettagliatamente in apposito Allegato consegnato al Cliente unitamente al presente Documento le cui informazioni sono accessibili anche sul sito internet della Compagnia.

## Cosa accade se Intesa Sanpaolo Life dac 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, correnti e accessori.

I valori 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 10.000,00 euro. Questi valori sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1

### Andamento dei costi nel tempo

Investimento: 10.000 euro	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 7° anno
Scenari			
<b>Costi totali</b>	da € 303,77 a € 554,04	da € 466,06 a € 1503,41	da € 723,89 a € 2899,70
<b>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</b>	da 3,03% a 5,38%	da 1,16% a 3,42%	da 1,04% a 3,29%

La misura dei costi di uscita applicati nel caso di disinvestimento anticipato, prima che sia trascorso il periodo di detenzione raccomandato, dipende dall'anno in cui è effettuato il riscatto. Tali costi sono applicati anche in caso di versamento aggiuntivo.

I costi per il Cliente variano a seconda dell'opzione di investimento prescelta.

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			
<b>Costi una tantum</b>	<b>Costi di ingresso</b>	da 0,00% a 0,00%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende una parte dei costi di distribuzione del prodotto.
	<b>Costi di uscita</b>	da 0,00% a 0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento in caso di riscatto.
<b>Costi correnti</b>	<b>Costi di transazione del portafoglio</b>	da 0,00% a 0,00%	-
	<b>Altri costi correnti</b>	da 1,04% a 3,29%	Impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per gestire l'investimento.
<b>Oneri accessori</b>	<b>Commissioni di performance</b>	da 0,00% a 0,42%	Impatto della commissione di performance trattenuta nel caso la performance superi il parametro definito da contratto.
	<b>Carried interests (commissioni di overperformance)</b>	da 0,00% a 0,00%	-

I costi per il Cliente variano a seconda dell'opzione di investimento prescelta.

Le diverse opzioni di investimento previste dal contratto sono descritte in apposito Allegato consegnato al Cliente unitamente al presente Documento e disponibile anche sul sito della Compagnia.



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

**Periodo di detenzione raccomandato:** 7 anni. In considerazione degli orizzonti temporali delle diverse tipologie di opzioni di investimento sottostanti, questo periodo è quello ritenuto rappresentativo dell'orizzonte di investimento del prodotto. Si evidenzia che il periodo di detenzione raccomandato del prodotto potrebbe differire da quello specifico di ciascuna opzione di investimento, in quanto detto periodo viene calcolato ipotizzando che l'opzione venga acquistata singolarmente.

Il riscatto comunque è possibile trascorso almeno 1 anno dalla data di decorrenza del contratto, inoltrando richiesta tramite la Banca intermediaria o direttamente alla Compagnia. In caso di riscatto all'importo riscattato sono applicate penali per l'uscita anticipata come descritto di seguito in funzione degli anni interamente trascorsi dall'investimento di ogni versamento:

Anni interamente trascorsi	Costi 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 applica solo ai versamenti aggiuntivi

L'impatto di tale costo 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 Life dac Ufficio reclami**  
**1st Floor, International House, 3 Harbourmaster Place, IFSC**  
**Dublin D01 K8F1**  
**Ireland**  
**e-mail: [relazionicienti@intesasnanpaololife.ie](mailto:relazionicienti@intesasnanpaololife.ie) - fax +353 1.6617727**  
**web : <http://www.intesasnanpaololife.ie/it/reclami>**

La Compagnia provvederà ad inoltrare alla Banca intermediaria eventuali reclami riguardanti la condotta dell'Intermediario 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 alla documentazione contrattuale del prodotto.

## Altre informazioni rilevanti

Prima della sottoscrizione del contratto al Cliente sarà consegnata la documentazione contrattuale del prodotto secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento. **Si rimanda alla documentazione contrattuale per tutte le informazioni di dettaglio sulle caratteristiche e condizioni del contratto non riportate nel presente Documento e nel relativo Allegato.** È possibile inoltre consultare il sito [www.intesasnanpaololife.ie](http://www.intesasnanpaololife.ie) dove sono reperibili oltre alla **documentazione contrattuale** e ogni altro successivo aggiornamento del presente Documento e del relativo Allegato, anche i Rendiconti annuali dei Fondi Interni e i relativi valori delle quote.



La possibilità di selezionare le opzioni di investimento di seguito descritte è riservata ai Clienti del contratto di assicurazione sulla vita **Doppia Prospettiva (Cod. EF101)**.

Le informazioni che seguono si riferiscono alle singole opzioni di investimento; le stesse possono essere sottoscritte nei limiti e alle condizioni previste dalle condizioni contrattuali.

Data di revisione del presente Allegato: 31/01/2018

## Caratteristiche delle opzioni di investimento

È possibile investire il versamento iniziale e gli eventuali versamenti aggiuntivi in quote di fondi interni e le prestazioni finanziarie e assicurative previste da Doppia Prospettiva dipendono dal valore delle quote degli stessi fondi. L'investitore sceglie liberamente di investire in uno o più fondi interni tra quelli disponibili, in base alla propria propensione al rischio e alle proprie aspettative di rendimento. Ciascun fondo ha infatti un proprio grado di rischio e soddisfa differenti obiettivi di rendimento. I fondi interni collegati a Doppia Prospettiva sono raggruppati in 3 diverse aree e ciascuna investe in base a stili di gestione differenti: Area Gestione Delegata, Area Gestione Personalizzata ed Area Gestione Protetta.

Si può accedere a Doppia Prospettiva con un versamento iniziale minimo di 5.000 euro; è inoltre possibile effettuare versamenti aggiuntivi minimi di 2.500 euro ciascuno e nel rispetto dei limiti minimi previsti per fondo sotto definiti.

Relativamente ai versamenti sui singoli fondi:

- è possibile investire nei fondi Profilo Base, Profilo Standard, Capitale Attivo Base 2, Capitale Attivo Standard 2 e Protezione Dinamica 2017 con un versamento iniziale minimo di 2.500 euro per singolo fondo;
- è possibile investire nei fondi Investi con Me - iFlex e Investi con Me - Attivo Forte con un versamento iniziale minimo di 10.000 euro per singolo fondo;
- l'investimento nei restanti fondi è possibile solo a condizione che non sia inferiore a 1.000 euro per singolo fondo.

L'investitore può accedere ai fondi appartenenti all'Area Gestione Personalizzata solo se ha effettuato versamenti per un importo complessivo minimo di 50.000 euro. Nel calcolo del cumulo di versamenti non vengono sottratti gli eventuali riscatti parziali.

### SEZIONE I: Fondi Interni istituiti dalla Compagnia

Opzione di investimento	Segnalazione di comprensibilità	Clientela di riferimento	Obiettivo	Tipologia di Gestione e Categoria										
<b>Fondi interni</b>														
Profilo Base	-	B	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe in modo dinamico principalmente 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) di tipo monetario e obbligazionario e, in via residuale, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario, sia dell'area euro sia dei mercati internazionali. L'investimento in azioni ed in OICR azionari varia da un minimo dello 0% ad un massimo del 20%. L'investimento azionario in titoli non denominati in euro è esposto al rischio di cambio.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il benchmark</th> <th>Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro</td> <td>35%</td> </tr> <tr> <td>JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro</td> <td>15%</td> </tr> <tr> <td>MSCI All Country World Index Total Return in Euro</td> <td>10%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	40%	JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	35%	JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro	15%	MSCI All Country World Index Total Return in Euro	10%	A Benchmark
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale													
FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	40%													
JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	35%													
JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro	15%													
MSCI All Country World Index Total Return in Euro	10%													





<p>Profilo Standard</p>	<p>-</p>	<p>B</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe in modo dinamico 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) principalmente di tipo monetario, obbligazionario e azionario e può investire in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario, sia dell'area euro che dei mercati internazionali. L'investimento in azioni ed in OICR azionari varia da un minimo del 5% ad un massimo del 45%. L'investimento azionario in strumenti non denominati in euro è esposto al rischio di cambio.</p> <table border="1" data-bbox="735 730 1227 994"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il benchmark</th> <th>Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro</td> <td>15%</td> </tr> <tr> <td>MSCI All Country World Index Total Return in Euro</td> <td>25%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	20%	JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	40%	JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro	15%	MSCI All Country World Index Total Return in Euro	25%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale													
FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	20%													
JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	40%													
JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro	15%													
MSCI All Country World Index Total Return in Euro	25%													
<p>Profilo Plus</p>	<p>-</p>	<p>B</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe in modo dinamico 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) principalmente di tipo obbligazionario e azionario. Può inoltre investire in OICR armonizzati di tipo monetario e in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario, sia dell'area euro che dei mercati internazionali. L'investimento in azioni ed in OICR azionari varia da un minimo del 30% ad un massimo del 70%. L'investimento azionario in titoli non denominati in euro è esposto al rischio di cambio.</p> <table border="1" data-bbox="735 1420 1227 1684"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il benchmark</th> <th>Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>MSCI All Country World Index Total Return in Euro</td> <td>50%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	10%	JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	30%	JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro	10%	MSCI All Country World Index Total Return in Euro	50%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale													
FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	10%													
JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	30%													
JP Morgan GBI Broad Hedged in Euro	10%													
MSCI All Country World Index Total Return in Euro	50%													



Capitale Attivo Base 2	-	B	Realizzare una crescita moderata di quanto investito attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, sulla base del profilo di rischio del fondo. Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari. In ogni caso le componenti: azionaria, obbligazionaria paesi emergenti e obbligazionaria High Yield (OICR monetari od obbligazionari aventi un profilo di rischio maggiore e una qualità creditizia dei titoli sottostanti più bassa) possono variare nel complesso dallo 0% al 50% del valore del fondo interno. Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.	Flessibile
Capitale Attivo Standard 2	-	B	Realizzare una crescita moderata di quanto investito attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, sulla base del profilo di rischio del fondo. Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari. In ogni caso le componenti: azionaria, obbligazionaria paesi emergenti e obbligazionaria High Yield (OICR monetari od obbligazionari aventi un profilo di rischio maggiore e una qualità creditizia dei titoli sottostanti più bassa) possono variare nel complesso dallo 0% al 75% del valore del fondo interno. Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.	Flessibile
Capitale Attivo Plus 2	-	C	Far crescere quanto investito attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, sulla base del profilo di rischio del fondo. Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari. In ogni caso le componenti: azionaria, obbligazionaria paesi emergenti e obbligazionaria High Yield (OICR monetari od obbligazionari aventi un profilo di rischio maggiore e una qualità creditizia dei titoli sottostanti più bassa) possono variare nel complesso dallo 0% al 100% del valore del fondo interno. Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.	Flessibile



Azionario Flessibile	-	C	<p>Far crescere quanto investito attraverso una gestione flessibile e diversificata degli investimenti sui mercati azionari internazionali, sulla base del profilo di rischio del fondo. Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività, in tutti i tipi di OICR e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari. In ogni caso la componente azionaria può variare nel complesso dal 50% al 70% del valore del fondo interno. Il fondo può investire direttamente o tramite OICR in titoli obbligazionari principalmente emessi o garantiti da enti governativi e societari con grado di solvibilità creditizia principalmente di tipo Investment Grade (cioè con un rating pari o superiore a BBB- di S&amp;P e Baa3 di Moody's), tale investimento può variare dallo 0% al 50% del valore del fondo interno. Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return fino ad un massimo del 70% del valore del fondo interno.</p>	Flessibile				
Protezione Dinamica 2017	L'opzione di investimento non è semplice e può essere di difficile comprensione	B	<p>La strategia di gestione finanziaria modificherà dinamicamente, nel corso della sua applicazione, la quota investita nella Componente di Performance e la quota investita nella Componente di Protezione affinché il valore corrente unitario della quota del fondo interno Protezione Dinamica non risulti mai inferiore al valore protetto.</p> <p>Ciascuna delle due Componenti può rappresentare una quota residuale del fondo stesso oppure arrivare a costituire la totalità del valore del fondo.</p> <p>Nel caso in cui, per effetto degli andamenti di mercato, non fosse più possibile attuare la strategia di allocazione dinamica investendo nella Componente di Performance, la politica di investimento sarà indirizzata esclusivamente al perseguimento della protezione parziale e l'intero patrimonio del fondo interno sarà allocato nella Componente di Protezione. Questo accade quando la distanza (in percentuale del valore unitario della quota) tra 1) il valore unitario della quota stessa e 2) il valore unitario protetto è inferiore a 0,75%.</p> <p>In questo caso il valore delle quote investite nel fondo verrà automaticamente e gratuitamente trasferito nel fondo interno Capitale Attivo Base 2 trascorsi 60 giorni dal primo mercoledì in cui tutti gli attivi del fondo interno Protezione Dinamica, risultano investiti nella Componente di Protezione.</p>	A obiettivo di rendimento / Protetto				
Prospettiva Monetario Euro	-	A	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo monetario e obbligazionario e in modo residuale in titoli del mercato monetario e obbligazionario dell'area Euro. Gli OICR di tipo monetario ed obbligazionario investono principalmente in obbligazioni emesse o garantite da enti governativi e sovranazionali, denominate in euro quali ad esempio buoni del tesoro pluriennali.</p> <table border="1" data-bbox="735 2002 1225 2098"> <thead> <tr> <th data-bbox="735 2002 1075 2063">Indici che compongono il benchmark</th> <th data-bbox="1075 2002 1225 2063">Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="735 2063 1075 2098">FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro</td> <td data-bbox="1075 2063 1225 2098">100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	100%	A Benchmark
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale							
FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT in Euro	100%							



<p>Prospettiva Obbligazionario Euro</p>	<p>-</p>	<p>B</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente 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) di tipo obbligazionario e in modo residuale in titoli del mercato monetario e obbligazionario dell'area Euro. Gli OICR di tipo obbligazionario investono in titoli obbligazionari emessi o garantiti da enti governativi e sovranazionali denominati principalmente in euro e con scadenze più lunghe (superiori ai 12 mesi), come ad esempio i Buoni del Tesoro Pluriennali.</p> <table border="1" data-bbox="735 703 1225 819"> <thead> <tr> <th data-bbox="735 703 1077 763">Indici che compongono il benchmark</th> <th data-bbox="1077 703 1225 763">Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="735 763 1077 819">JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro</td> <td data-bbox="1077 763 1225 819">100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	100%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale							
JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	100%							
<p>Prospettiva Obbligazionario Dollaro</p>	<p>-</p>	<p>B</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente 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) di tipo obbligazionario e in modo residuale in titoli del mercato monetario e obbligazionario dell'area Dollaro statunitense. Gli OICR di tipo obbligazionario investono in titoli obbligazionari governativi con scadenze più lunghe (superiori ai 12 mesi) come i Treasury Bill e obbligazioni di società denominati principalmente in dollari statunitensi. Questi strumenti sono emessi o garantiti da stati sovrani ed enti sovranazionali.</p> <table border="1" data-bbox="735 1245 1225 1346"> <thead> <tr> <th data-bbox="735 1245 1077 1305">Indici che compongono il benchmark</th> <th data-bbox="1077 1245 1225 1305">Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="735 1305 1077 1346">JP Morgan USA Total Return in Euro</td> <td data-bbox="1077 1305 1225 1346">100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	JP Morgan USA Total Return in Euro	100%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale							
JP Morgan USA Total Return in Euro	100%							
<p>Prospettiva Obbligazionario Corporate – Classe A</p>	<p>-</p>	<p>B</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente 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) di tipo obbligazionario e in modo residuale in titoli del mercato monetario e obbligazionario. Gli OICR di tipo obbligazionario, costituiti da strumenti normalmente negoziati sui mercati obbligazionari, investono principalmente in titoli obbligazionari societari di tipo Investment Grade (cioè con un rating pari o superiore a BBB- di S&amp;P e Baa3 di Moody's) denominati in euro, e in via residuale in titoli con rating inferiore. Questi strumenti sono emessi o garantiti da emittenti societari.</p> <table border="1" data-bbox="735 1816 1225 1935"> <thead> <tr> <th data-bbox="735 1816 1077 1877">Indici che compongono il benchmark</th> <th data-bbox="1077 1816 1225 1877">Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="735 1877 1077 1935">Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index in Euro</td> <td data-bbox="1077 1877 1225 1935">100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index in Euro	100%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale							
Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index in Euro	100%							



<p>Prospettiva Obbligazionario High Yield – Classe A</p>	<p>-</p>	<p>B</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente 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) di tipo obbligazionario e in modo residuale in titoli del mercato monetario e obbligazionario. Gli OICR di tipo obbligazionario investono in obbligazioni emesse o garantite da enti societari, governativi e sovranazionali con grado di solvibilità creditizia principalmente inferiore a Investment Grade (normalmente si identificano mediante un rating inferiore a BBB- di S&amp;P e Baa3 di Moody's).</p> <table border="1" data-bbox="735 730 1225 904"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il benchmark</th> <th>Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>JP Morgan EMBI Global Diversified Total Return in Euro</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>Merrill Lynch Global High Yield in Euro Total Return</td> <td>50%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	JP Morgan EMBI Global Diversified Total Return in Euro	50%	Merrill Lynch Global High Yield in Euro Total Return	50%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale									
JP Morgan EMBI Global Diversified Total Return in Euro	50%									
Merrill Lynch Global High Yield in Euro Total Return	50%									
<p>Obbligazionario Mercati Emergenti</p>	<p>-</p>	<p>B</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente 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) di tipo obbligazionario, può investire in modo contenuto in titoli del mercato obbligazionario ed in modo residuale in titoli del mercato monetario. Gli OICR di tipo obbligazionario investono in obbligazioni emesse o garantite da enti governativi o sovranazionali ed emittenti societari con grado di solvibilità creditizia sia di tipo Investment Grade (cioè con un rating pari o superiore a BBB- di S&amp;P e Baa3 di Moodys) che High Yield e con sede principalmente nei paesi emergenti.</p> <p>Il fondo può inoltre investire direttamente o tramite OICR in titoli obbligazionari con rating creditizio inferiore a BB di S&amp;P e Ba2 di Moody's. Il valore atteso di esposizione massima a questi strumenti è pari al 30% del valore del fondo interno. L'investimento diretto in titoli con queste caratteristiche di un singolo emittente non può essere superiore al 5% del valore del fondo. Questi strumenti 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> <table border="1" data-bbox="735 1715 1225 1827"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il benchmark</th> <th>Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>JPMorgan GBI-EM Global Diversified Total Return in Euro</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	JPMorgan GBI-EM Global Diversified Total Return in Euro	100%	<p>A Benchmark</p>		
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale									
JPMorgan GBI-EM Global Diversified Total Return in Euro	100%									



<p>Prospettiva Azionario Europa</p>	<p>-</p>	<p>C</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo azionario e in modo residuale in OICR armonizzati di tipo obbligazionario, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario europeo. Gli OICR di tipo azionario investono principalmente in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente in euro, sterlina britannica, franco svizzero e altre valute europee. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati europei.</p> <table border="1" data-bbox="735 703 1225 808"> <thead> <tr> <th data-bbox="735 703 1075 763">Indici che compongono il benchmark</th> <th data-bbox="1075 703 1225 763">Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="735 763 1075 808">MSCI Europe Total Return Index in Euro</td> <td data-bbox="1075 763 1225 808">100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	MSCI Europe Total Return Index in Euro	100%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale							
MSCI Europe Total Return Index in Euro	100%							
<p>Prospettiva Azionario America</p>	<p>-</p>	<p>C</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo azionario e in modo residuale in OICR armonizzati di tipo obbligazionario, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario europeo. Gli OICR di tipo azionario investono principalmente in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente in euro, sterlina britannica, franco svizzero e altre valute europee. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati europei. Gli OICR di tipo obbligazionario investono principalmente in titoli obbligazionari di tipo Investment Grade, aventi cioè una qualità creditizia dei titoli sottostanti più alta (normalmente si identificano mediante un rating pari o superiore a BBB- di S&amp;P e Baa3 di Moody's), emessi da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente in Europa e residualmente nelle altre aree geografiche.</p> <table border="1" data-bbox="735 1429 1225 1552"> <thead> <tr> <th data-bbox="735 1429 1075 1489">Indici che compongono il benchmark</th> <th data-bbox="1075 1429 1225 1489">Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="735 1489 1075 1552">MSCI North America Total Return in Euro</td> <td data-bbox="1075 1489 1225 1552">100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	MSCI North America Total Return in Euro	100%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale							
MSCI North America Total Return in Euro	100%							



<p>Prospettiva Azionario Giappone</p>	<p>-</p>	<p>C</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo azionario e in modo residuale in OICR armonizzati di tipo obbligazionario, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario. Gli OICR di tipo azionario investono principalmente in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente in yen giapponesi. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati del Giappone. Gli OICR di tipo obbligazionario investono principalmente in titoli obbligazionari di tipo Investment Grade, aventi cioè una qualità creditizia dei titoli sottostanti più alta (normalmente si identificano mediante un rating pari o superiore a BBB- di S&amp;P e Baa3 di Moody's), sono emessi da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente in Giappone e residualmente nei paesi delle altre aree geografiche.</p> <table border="1" data-bbox="735 936 1219 1028"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il benchmark</th> <th>Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>MSCI Japan Total Return in Euro</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	MSCI Japan Total Return in Euro	100%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale							
MSCI Japan Total Return in Euro	100%							
<p>Prospettiva Azionario Pacifico ex Giappone</p>	<p>-</p>	<p>C</p>	<p>Ottenere il massimo rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), coerentemente con lo specifico profilo di rischio. Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo azionario e in modo residuale in OICR armonizzati di tipo obbligazionario, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario. Gli OICR di tipo azionario investono principalmente in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente nelle valute dei paesi del Pacifico e in dollari statunitensi. Gli OICR di tipo obbligazionario investono principalmente in titoli obbligazionari di tipo Investment Grade, aventi cioè una qualità creditizia dei titoli sottostanti più alta (normalmente si identificano mediante un rating pari o superiore a BBB- di S&amp;P e Baa3 di Moody's), e sono emessi da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente nei paesi dell'area del Pacifico con esclusione del Giappone e residualmente nei paesi delle altre aree geografiche.</p> <table border="1" data-bbox="735 1637 1219 1729"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il benchmark</th> <th>Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Total Return in Euro</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Total Return in Euro	100%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale							
MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Total Return in Euro	100%							



<p>Prospettiva Azionario Paesi Emergenti</p>	<p>-</p>	<p>C</p>	<p>Il fondo investe principalmente in OICR armonizzati (cioè fondi comuni e SICAV che per legge sono sottoposti a vincoli sugli investimenti per contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori) di tipo azionario e in modo residuale in OICR armonizzati di tipo obbligazionario, in titoli del mercato monetario, obbligazionario e azionario. Gli OICR di tipo azionario investono principalmente in azioni o titoli equivalenti denominati principalmente nelle valute di tutte le aree geografiche, paesi emergenti inclusi. Questi strumenti sono negoziati sui mercati regolamentati dei paesi emergenti. Gli OICR di tipo obbligazionario investono principalmente in titoli obbligazionari di tipo Investment Grade, aventi cioè una qualità creditizia dei titoli sottostanti più alta (normalmente si identificano mediante un rating pari o superiore a BBB- di S&amp;P e Baa3 di Moody's), e sono emessi da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari con sede principalmente nei paesi emergenti e residualmente nei paesi delle altre aree geografiche.</p> <table border="1" data-bbox="735 884 1225 996"> <thead> <tr> <th data-bbox="735 884 1077 943">Indici che compongono il benchmark</th> <th data-bbox="1077 884 1225 943">Peso Percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="735 943 1077 996">MSCI Emerging Markets Total Return in Euro</td> <td data-bbox="1077 943 1225 996">100%</td> </tr> </tbody> </table>	Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale	MSCI Emerging Markets Total Return in Euro	100%	<p>A Benchmark</p>
Indici che compongono il benchmark	Peso Percentuale							
MSCI Emerging Markets Total Return in Euro	100%							

(1) A: Cliente che intende minimizzare il rischio di perdita del capitale pur a fronte di un rendimento molto basso.  
 B: Cliente che è disposto a sopportare limitate oscillazioni sul capitale accettando che l'investimento produca un rendimento contenuto.  
 C: Cliente che è disposto ad accettare oscillazioni anche significative del capitale desiderando ottenere un rendimento importante dell'investimento.





## Rischi

**Indicatore di rischio:** di seguito viene rappresentato l'indicatore sintetico di rischio di ciascuna opzione di investimento calcolato in funzione del periodo di detenzione raccomandato della singola opzione di investimento:

Opzione di investimento	Periodo di detenzione raccomandato	Rischio						
		Rischio più basso	1	2	3	4	5	6
<b>Fondi Interni</b>								
Profilo Base	6		2					
Profilo Standard	7		2					
Profilo Plus	9			3				
Protezione Dinamica 2017	6			3				
Capitale Attivo Base 2	6		2					
Capitale Attivo Standard 2	8			3				
Capitale Attivo Plus 2	9				4			
Azionario Flessibile	7					5		
Prospettiva Monetario Euro	3	1						
Prospettiva Obbligazionario Euro	6		2					
Prospettiva Obbligazionario Dollaro	9			3				
Prospettiva Obbligazionario Corporate – Classe A	6		2					
Prospettiva Obbligazionario High Yield – Classe A	7			3				
Obbligazionario Mercati Emergenti	7			3				
Prospettiva Azionario Europa	10				4			
Prospettiva Azionario America	10				4			
Prospettiva Azionario Giappone	10				4			
Prospettiva Azionario Pacifico ex Giappone	10				4			
Prospettiva Azionario Paesi Emergenti	10				4			



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per il relativo periodo di detenzione raccomandato.

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 ciascuna 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.

Queste opzioni di investimento sono classificate al livello:

- 1 su 7 che corrisponde alla classe di rischio molto 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;
- 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;
- 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 improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto;
- 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 potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto;
- 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alta; ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto;



## Scenari di performance

Scenari di performance: questa tabella mostra, gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato per ciascuna opzione di investimento, in scenari diversi, ipotizzando l'investimento di un premio unico 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 rappresentati in altri KID.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo 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 sull'importo del rimborso.

Opzioni di investimento						
Investimento: 10.000 euro		1 anno	3 anni	6 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)		
Premio assicurativo: non previsto						
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>						
Profilo Base	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.816,95	€ 8.942,55	€ 8.656,18	
		Rendimento medio per ciascun anno	-11,83%	-3,66%	-2,38%	
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.643,56	€ 9.828,43	€ 10.183,58	
		Rendimento medio per ciascun anno	-3,56%	-0,58%	0,30%	
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.965,44	€ 10.396,95	€ 11.022,29	
		Rendimento medio per ciascun anno	-0,35%	1,31%	1,64%	
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.277,06	€ 10.975,93	€ 11.905,76	
		Rendimento medio per ciascun anno	2,77%	3,15%	2,95%	
	<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>					
	Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.423,03	€ 10.764,52	€ 11.297,85	



Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	7 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)	
Premio assicurativo: non previsto					
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>					
Profilo Standard	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.110,18	€ 7.995,95	€ 7.468,97
		Rendimento medio per ciascun anno	-18,90%	-5,44%	-4,08%
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.548,68	€ 10.056,99	€ 10.698,48
		Rendimento medio per ciascun anno	-4,51%	0,14%	0,97%
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.120,99	€ 11.282,17	€ 12.449,22
		Rendimento medio per ciascun anno	1,21%	3,06%	3,18%
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.689,32	€ 12.611,43	€ 14.434,75
		Rendimento medio per ciascun anno	6,89%	5,97%	5,38%
	<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
	Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.585,73	€ 11.622,33	€ 12.760,45
	Investimento: 10.000 euro		1 anno	5 anni	9 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
	Premio assicurativo: non previsto				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>					
Profilo Plus	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.052,30	€ 6.486,85	€ 5.527,95
		Rendimento medio per ciascun anno	-29,48%	-8,29%	-6,37%
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.323,62	€ 10.245,39	€ 11.557,43
		Rendimento medio per ciascun anno	-6,76%	0,49%	1,62%
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.308,81	€ 12.788,87	€ 15.548,27
		Rendimento medio per ciascun anno	3,09%	5,04%	5,03%
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.331,92	€ 15.871,11	€ 20.795,74
		Rendimento medio per ciascun anno	13,32%	9,68%	8,48%
	<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
	Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.782,17	€ 13.108,59	€ 15.936,98



Investimento: 10.000 euro		1 anno	3 anni	6 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
<b>Protezione Dinamica 2017</b>				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.626,09	€ 8.291,08	€ 8.039,19
	Rendimento medio per ciascun anno	-13.74%	-6.06%	-3.57%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.408,47	€ 9.426,65	€ 9.487,56
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.92%	-1.95%	-0.87%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.016,13	€ 10.522,69	€ 11.171,33
	Rendimento medio per ciascun anno	0.16%	1.71%	1.86%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.733,63	€ 11.942,52	€ 13.417,53
	Rendimento medio per ciascun anno	7.34%	6.10%	5.02%
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.266,54	€ 10.785,76	€ 11.450,62
<b>Capitale Attivo Base 2</b>				
Investimento: 10.000 euro		1 anno	3 anni	6 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.813,74	€ 8.957,61	€ 8.674,54
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,86%	-3,60%	-2,34%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.535,54	€ 9.547,99	€ 9.648,46
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,64%	-1,53%	-0,59%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.889,49	€ 10.166,30	€ 10.541,39
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,11%	0,55%	0,88%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.244,35	€ 10.811,75	€ 11.503,24
	Rendimento medio per ciascun anno	2,44%	2,64%	2,36%
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.343,60	€ 10.525,72	€ 10.804,93



		Investimento: 10.000 euro	1 anno	4 anni	8 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)	
		Premio assicurativo: non previsto				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>						
<b>Capitale Attivo Standard 2</b>	<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.284,00	€ 8.020,13	€ 7.341,30	
		Rendimento medio per ciascun anno	-17,16%	-5,37%	-3,79%	
	<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.377,64	€ 9.461,57	€ 9.733,03	
		Rendimento medio per ciascun anno	-6,22%	-1,37%	-0,34%	
	<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.991,27	€ 10.732,22	€ 11.627,74	
		Rendimento medio per ciascun anno	-0,09%	1,78%	1,90%	
	<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.625,96	€ 12.151,67	€ 13.866,39	
		Rendimento medio per ciascun anno	6,26%	4,99%	4,17%	
	<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>					
	<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.450,05	€ 11.055,80	€ 11.918,44	
	<b>Capitale Attivo Plus 2</b>					
			Investimento: 10.000 euro	1 anno	5 anni	9 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
		Premio assicurativo: non previsto				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>						
<b>Capitale Attivo Plus 2</b>	<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 7.709,96	€ 7.156,80	€ 6.334,53	
		Rendimento medio per ciascun anno	-22,90%	-6,47%	-4,95%	
	<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.244,91	€ 9.434,97	€ 9.818,30	
		Rendimento medio per ciascun anno	-7,55%	-1,16%	-0,20%	
	<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.066,35	€ 11.396,88	€ 12.645,20	
		Rendimento medio per ciascun anno	0,66%	2,65%	2,64%	
	<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.930,90	€ 13.729,21	€ 16.241,63	
		Rendimento medio per ciascun anno	9,31%	6,54%	5,54%	
	<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>					
	<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.528,58	€ 11.681,80	€ 12.961,33	



Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	7 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 7.394,45	€ 7.056,06	€ 6.300,76
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,06%	-8,35%	-6,39%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.178,11	€ 9.358,09	€ 9.784,75
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,22%	-1,64%	-0,31%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.159,03	€ 11.443,51	€ 12.759,87
	Rendimento medio per ciascun anno	1,59%	3,43%	3,54%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 11.194,77	€ 13.931,42	€ 16.565,59
	Rendimento medio per ciascun anno	11,95%	8,64%	7,48%
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.625,51	€ 11.788,54	€ 13.078,87
<b>Investimento: 10.000 euro</b>		<b>1 anno</b>	<b>5 anni</b>	
<b>Premio assicurativo: non previsto</b>				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.699,49	€ 9.815,61	
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,01%	-0,62%	
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.711,48	€ 9.668,97	
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,89%	-1,12%	
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.738,99	€ 9.717,20	
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,61%	-0,95%	
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.768,14	€ 9.767,24	
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,32%	-0,78%	
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.186,19	€ 10.060,74	



Investimento: 10.000 euro		1 anno	3 anni	6 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
<b>Prospettiva Obbligazionario Euro</b>				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.373,48	€ 8.597,44	€ 8.181,93
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,27%	-4,91%	-3,29%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.630,56	€ 10.007,67	€ 10.746,44
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,69%	0,03%	1,21%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.130,35	€ 10.913,39	€ 12.139,85
	Rendimento medio per ciascun anno	1,30%	2,96%	3,28%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.621,04	€ 11.861,95	€ 13.668,84
	Rendimento medio per ciascun anno	6,21%	5,86%	5,35%
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.595,52	€ 11.299,21	€ 12.443,35
<b>Prospettiva Obbligazionario Dollaro</b>				
Investimento: 10.000 euro		1 anno	5 anni	9 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 6.989,44	€ 6.440,42	€ 5.463,05
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,11%	-8,42%	-6,50%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.911,04	€ 8.394,43	€ 8.158,94
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,89%	-3,44%	-2,24%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.934,19	€ 10.707,65	€ 11.310,50
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,66%	1,38%	1,38%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 11.078,22	€ 13.662,51	€ 15.684,25
	Rendimento medio per ciascun anno	10,78%	6,44%	5,13%
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.390,35	€ 10.975,34	€ 11.593,27



Investimento: 10.000 euro		1 anno	3 anni	6 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
<b>Prospettiva Obbligazionario Corporate - CI A</b>				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.991,90	€ 9.029,89	€ 8.776,70
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,08%	-3,34%	-2,15%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.684,69	€ 9.933,38	€ 10.384,25
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,15%	-0,22%	0,63%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.990,05	€ 10.476,15	€ 11.191,90
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,10%	1,56%	1,89%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.287,19	€ 11.029,43	€ 12.041,46
	Rendimento medio per ciascun anno	2,87%	3,32%	3,14%
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.448,78	€ 10.846,52	€ 11.471,69
<b>Prospettiva Obbligazionario High Yield CI - A</b>				
Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	7 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 7.012,51	€ 6.540,57	€ 5.675,24
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,87%	-10,07%	-7,77%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.096,39	€ 9.293,83	€ 9.789,53
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,04%	-1,81%	-0,30%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.210,98	€ 11.700,21	€ 13.270,89
	Rendimento medio per ciascun anno	2,11%	4,00%	4,13%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 11.433,44	€ 14.692,77	€ 17.945,23
	Rendimento medio per ciascun anno	14,33%	10,10%	8,71%
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.679,85	€ 12.052,98	€ 13.602,66





Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	7 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
<b>Obbligazionario Mercati Emergenti</b>				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 6.813,35	€ 6.341,72	€ 5.440,26
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,87%	-10,76%	-8,33%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.424,37	€ 7.075,10	€ 6.162,29
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,76%	-8,29%	-6,68%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.622,37	€ 9.215,99	€ 8.737,38
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,78%	-2,02%	-1,91%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.949,10	€ 11.959,21	€ 12.341,62
	Rendimento medio per ciascun anno	9,49%	4,57%	3,05%
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.064,21	€ 9.493,85	€ 8.955,82
<b>Prospettiva Azionario Europa</b>				
Investimento: 10.000 euro		1 anno	5 anni	10 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 5.505,49	€ 4.238,04	€ 2.799,56
	Rendimento medio per ciascun anno	-44,95%	-15,78%	-11,95%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.630,43	€ 8.880,66	€ 10.069,37
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,70%	-2,35%	0,07%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.421,23	€ 13.493,56	€ 18.172,69
	Rendimento medio per ciascun anno	4,21%	6,18%	6,16%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 12.504,46	€ 20.373,61	€ 32.590,88
	Rendimento medio per ciascun anno	25,04%	15,30%	12,54%
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.899,75	€ 13.830,90	€ 18.627,01



Investimento: 10.000 euro		1 anno	5 anni	10 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
<b>Prospettiva Azionario America</b>				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 4.895,14	€ 4.109,66	€ 2.676,60
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,05%	-16,29%	-12,35%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.979,02	€ 10.962,00	€ 15.436,41
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,21%	1,85%	4,44%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.913,66	€ 16.857,50	€ 28.304,39
	Rendimento medio per ciascun anno	9,14%	11,01%	10,96%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 13.092,48	€ 25.586,21	€ 51.223,68
	Rendimento medio per ciascun anno	30,92%	20,67%	17,75%
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 11.414,80	€ 17.278,93	€ 29.012,00
<b>Prospettiva Azionario Giappone</b>				
Investimento: 10.000 euro		1 anno	5 anni	10 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 4.941,60	€ 3.811,55	€ 2.380,23
	Rendimento medio per ciascun anno	-50,58%	-17,54%	-13,37%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.625,05	€ 9.554,91	€ 12.078,98
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,75%	-0,91%	1,91%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.719,10	€ 15.442,32	€ 23.765,01
	Rendimento medio per ciascun anno	7,19%	9,08%	9,04%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 13.172,56	€ 24.678,20	€ 46.233,87
	Rendimento medio per ciascun anno	31,73%	19,80%	16,55%
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 11.211,31	€ 15.828,38	€ 24.359,13



Investimento: 10.000 euro		1 anno	5 anni	10 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
<b>Prospettiva Azionario Pacifico ex Giappone</b>				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 5.142,61	€ 4.181,14	€ 2.745,05
	Rendimento medio per ciascun anno	-48,57%	-16,00%	-12,13%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.400,34	€ 7.924,05	€ 8.094,02
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,00%	-4,55%	-2,09%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.229,12	€ 12.245,71	€ 14.951,99
	Rendimento medio per ciascun anno	2,29%	4,14%	4,10%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 12.337,03	€ 18.743,58	€ 27.356,81
	Rendimento medio per ciascun anno	23,37%	13,39%	10,59%
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.698,82	€ 12.551,86	€ 15.325,79
<b>Prospettiva Azionario Paesi Emergenti</b>				
Investimento: 10.000 euro		1 anno	5 anni	10 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento)
Premio assicurativo: non previsto				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 5.232,78	€ 4.182,30	€ 2.745,01
	Rendimento medio per ciascun anno	-47,67%	-16,00%	-12,13%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.258,47	€ 7.407,17	€ 7.133,55
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,42%	-5,83%	-3,32%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.119,30	€ 11.614,55	€ 13.453,95
	Rendimento medio per ciascun anno	1,19%	3,04%	3,01%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 12.291,58	€ 18.053,39	€ 25.153,62
	Rendimento medio per ciascun anno	22,92%	12,54%	9,66%
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.583,96	€ 11.904,91	€ 13.790,30

(1) Si evidenzia che il periodo di detenzione raccomandato di ciascuna 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 sia di 60 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.



## Costi

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

Gli importi riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti in riferimento a ciascuna opzione di investimento e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

**Tabella 1**  
**Andamento dei costi nel tempo**

Opzioni di investimento				
<b>Profilo Base</b>	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>1 anno</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>3 anni</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento alla</b> <b>fine del 6° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 403,72	€ 712,32	€ 1.242,38
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,99%	2,30%	1,96%
<b>Profilo Standard</b>	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>1 anno</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>4 anni</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento alla</b> <b>fine del 7° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 451,35	€ 1.070,01	€ 1.856,24
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,45%	2,51%	2,38%
<b>Profilo Plus</b>	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>1 anno</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>5 anni</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento alla</b> <b>fine del 9° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 491,80	€ 1.521,11	€ 3.026,63
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,82%	2,72%	2,72%
<b>Protezione Dinamica 2017</b>	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>1 anno</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>3 anni</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento alla</b> <b>fine del 6° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 511,15	€ 973,14	€ 1.682,23
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,72%	2,95%	2,41%
<b>Capitale Attivo Base 2</b>	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>1 anno</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>3 anni</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento alla</b> <b>fine del 6° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 482,97	€ 1.195,71	€ 2.369,91
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,76%	2,84%	2,72%
<b>Capitale Attivo Standard 2</b>	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>1 anno</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>4 anni</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento alla</b> <b>fine del 8° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 482,97	€ 1.195,71	€ 2.369,91
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,76%	2,84%	2,72%
<b>Capitale Attivo Plus 2</b>	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>1 anno</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>5 anni</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento alla</b> <b>fine del 9° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 526,55	€ 1.678,48	€ 3.184,01
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,17%	3,11%	3,11%
<b>Azionario flessibile</b>	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>1 anno</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>4 anni</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento alla</b> <b>fine del 7° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 529,69	€ 1.400,70	€ 2.474,89
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,19%	3,24%	3,11%
<b>Prospettiva Monetario Euro</b>	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento dopo</b> <b>1 anno</b>	<b>In caso di</b> <b>disinvestimento alla</b> <b>fine del 3° anno</b>	
	<b>Costi totali</b>	€ 303,77	€ 411,97	
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,03%	1,37%	



Prospettiva Obbligazionario Euro	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 1 anno</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 3 anni</b>	<b>In caso di disinvestimento alla fine del 6° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 376,26	€ 629,48	€ 1.086,95
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,73%	2,01%	1,66%
Prospettiva Obbligazionario Dollaro	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 1 anno</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 5 anni</b>	<b>In caso di disinvestimento alla fine del 9° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 379,09	€ 900,46	€ 1.665,01
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,75%	1,72%	1,72%
Prospettiva Obbligazionario Corporate - CI A	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 1 anno</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 3 anni</b>	<b>In caso di disinvestimento alla fine del 6° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 418,90	€ 758,68	€ 1.340,38
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,14%	2,44%	2,10%
Prospettiva Obbligazionario High Yield CI - A	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 1 anno</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 4 anni</b>	<b>In caso di disinvestimento alla fine del 7° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 448,20	€ 1.061,42	€ 1.862,31
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,41%	2,45%	2,32%
Obbligazionario Mercati Emergenti	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 1 anno</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 4 anni</b>	<b>In caso di disinvestimento alla fine del 7° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 454,30	€ 1.057,74	€ 1.723,00
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,47%	2,63%	2,51%
Prospettiva Azionario Europa	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 1 anno</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 5 anni</b>	<b>In caso di disinvestimento alla fine del 10° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 527,62	€ 1.732,48	€ 4.048,84
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,14%	3,01%	3,01%
Prospettiva Azionario America	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 1 anno</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 3 anni</b>	<b>In caso di disinvestimento alla fine del 6° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 535,32	€ 1.854,96	€ 4.934,88
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,21%	2,98%	2,98%
Prospettiva Azionario Giappone	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 1 anno</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 5 anni</b>	<b>In caso di disinvestimento alla fine del 10° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 526,29	€ 1.770,49	€ 4.468,91
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,12%	2,93%	2,92%
Prospettiva Azionario Pacifico ex Giappone	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 1 anno</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 5 anni</b>	<b>In caso di disinvestimento alla fine del 10° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 554,04	€ 1.840,88	€ 4.078,17
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,38%	3,29%	3,29%
Prospettiva Azionario Paesi Emergenti	<b>Investimento: 10.000 euro</b> <b>Scenari</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 1 anno</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 5 anni</b>	<b>In caso di disinvestimento alla fine del 10° anno</b>
	<b>Costi totali</b>	€ 532,02	€ 1.706,25	€ 3.676,08
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,18%	3,11%	3,11%

La misura dei costi di uscita applicati nel caso di disinvestimento anticipato, prima che sia trascorso il periodo di detenzione raccomandato, dipende dall'anno in cui è effettuato il riscatto.

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'opzione di investimento alla fine del corrispondente periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Opzioni di investimento	Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento	Costi una tantum		Costi correnti		Oneri accessori	
		Costi di ingresso (1)	Costi di uscita (2)	Costi di transazione del portafoglio (3)	Altri costi correnti (4)	Commissioni di performance (5)	Carried Interests (commissioni di overperformance) (6)
<b>Fondi Interni</b>							
Profilo Base	6	0,00%	0,00%	0,00%	1,96%	0,00%	0,00%
Profilo Standard	7	0,00%	0,00%	0,00%	2,38%	0,00%	0,00%
Profilo Plus	9	0,00%	0,00%	0,00%	2,72%	0,00%	0,00%
Protezione Dinamica 2017	6	0,00%	0,00%	0,00%	2,41%	0,00%	0,00%
Capitale Attivo Base 2	6	0,00%	0,00%	0,00%	1,99%	0,11%	0,00%
Capitale Attivo Standard 2	8	0,00%	0,00%	0,00%	2,43%	0,29%	0,00%
Capitale Attivo Plus 2	9	0,00%	0,00%	0,00%	2,69%	0,42%	0,00%
Azionario flessibile	7	0,00%	0,00%	0,00%	2,83%	0,28%	0,00%
Prospettiva Monetario Euro	3	0,00%	0,33%	0,00%	1,04%	0,00%	0,00%
Prospettiva Obbligazionario Euro	6	0,00%	0,00%	0,00%	1,66%	0,00%	0,00%
Prospettiva Obbligazionario Dollaro	9	0,00%	0,00%	0,00%	1,72%	0,00%	0,00%
Prospettiva Obbligazionario Corporate - CI A	6	0,00%	0,00%	0,00%	2,10%	0,00%	0,00%
Prospettiva Obbligazionario High Yield CI - A	7	0,00%	0,00%	0,00%	2,32%	0,00%	0,00%
Obbligazionario Mercati Emergenti	7	0,00%	0,00%	0,00%	2,51%	0,00%	0,00%
Prospettiva Azionario Europa	10	0,00%	0,00%	0,00%	3,01%	0,00%	0,00%
Prospettiva Azionario America	10	0,00%	0,00%	0,00%	2,98%	0,00%	0,00%
Prospettiva Azionario Giappone	10	0,00%	0,00%	0,00%	2,92%	0,00%	0,00%
Prospettiva Azionario Pacifico ex Giappone	10	0,00%	0,00%	0,00%	3,29%	0,00%	0,00%
Prospettiva Azionario Paesi Emergenti	10	0,00%	0,00%	0,00%	3,11%	0,00%	0,00%

(1) Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.

(2) Impatto dei costi di uscita dall'investimento in caso di riscatto.

(3) Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.

(4) Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire il vostro investimento.

(5) Impatto della commissione di performance. Questa commissione è trattenuta se la performance dell'opzione supera il suo parametro di riferimento.

(6) Impatto dei carried interest. Questa commissione è trattenuta se l'investimento ha ottenuto un'overperformance.

### Altre informazioni rilevanti

Il valore unitario della quota, al netto degli oneri a carico dei Fondi Interni, è calcolato settimanalmente e pubblicato sul quotidiano Il Sole 24 Ore oltreché sul sito internet della Compagnia [www.intesasanpaololife.ie](http://www.intesasanpaololife.ie).

Sul sito internet [www.intesasanpaololife.ie](http://www.intesasanpaololife.ie), inoltre, è disponibile la documentazione contrattuale del prodotto Doppia Prospettiva secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento comprensivo dei Regolamenti dei Fondi e ogni altro successivo aggiornamento del presente documento.



## 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 aiutare a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutare a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

**Nome del prodotto:** EquilibrioDinamico (Cod. MIXV2)

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

**Contatti:** Sito internet: [www.intesasanpaolovita.it](http://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 produzione del presente Documento contenente le informazioni chiave:** 28 maggio 2018

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

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** EquilibrioDinamico è un contratto di assicurazione sulla vita a premio unico e a vita intera.

Il prodotto è una polizza multiramo e pertanto consente di combinare tra loro, tramite combinazioni predefinite dalla Compagnia o combinazioni liberamente definite dal Cliente (Contraente-Assicurato) 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 Fondo VIVAPIÙ, 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.

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, la possibilità di usufruire di una prestazione in caso di decesso e di 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 selezionate.

Le diverse opzioni di investimento previste dal prodotto sono descritte nell'Allegato consegnato al Cliente insieme al presente Documento e disponibile anche sul sito della Compagnia.

**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?".

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

**Durata:** 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?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 6 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"; ciò significa:

- che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello che va da "molto-basso" a "medio"
- e che la possibilità che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto va da "molto improbabile" a "potrebbe darsi".

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 fosse insolvente, il Cliente potrebbe subire la perdita totale o parziale dell'investimento.

Il rischio e il rendimento dell'investimento variano a seconda delle opzioni di investimento prescelte.

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 prescelti.

Le diverse opzioni di investimento previste dal prodotto sono descritte più dettagliatamente nell'Allegato consegnato al Cliente insieme al presente Documento e disponibile anche sul sito della Compagnia.

## 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, correnti e accessori.

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 6° anno
<b>Costi totali</b>	da € 329,91 a € 498,44	da € 600,25 a € 1.114,73	da € 944,28 a € 2.016,24
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	da 3,33% a 4,95%	da 1,99% a 3,59%	da 1,53% a 3,12%

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	da 0,17% a 0,17%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	da 0,04% a 0,05%	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 1,31% a 2,63%	Impatto dei costi trattenuti ogni anno per gestire l'investimento.
Oneri accessori	Commissioni di performance	da 0,00% a 0,29%	Impatto della commissione di performance. Questa commissione è trattenuta dall'investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	-	Impatto dei carried interests. Questa commissione è trattenuta se l'investimento ha ottenuto un'overperformance.

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 prescelte.

Le diverse opzioni di investimento previste dal prodotto sono descritte nell'Allegato consegnato al Cliente insieme al presente Documento e disponibile anche sul sito della Compagnia.

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

**Periodo di detenzione raccomandato:** 6 anni. Questo periodo è ritenuto rappresentativo dell'orizzonte di investimento del prodotto tenuto conto delle caratteristiche finanziarie delle diverse tipologie di opzioni di investimento sottostanti e del periodo in cui si applicano i costi di uscita in percentuale. Si evidenzia che il periodo di detenzione raccomandato del prodotto potrebbe differire da quello specifico di ciascuna opzione di investimento calcolato ipotizzando che l'opzione venga acquistata singolarmente.

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, 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.

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@intesaspaolovita.it](mailto:ufficioreclami@intesaspaolovita.it) oppure [ufficioreclami@pec.intesaspaolovita.it](mailto:ufficioreclami@pec.intesaspaolovita.it)**

**sito internet: [www.intesaspaolovita.it/assistenza-e-contatti/come-fare-per/inviare-reclamo](http://www.intesaspaolovita.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 Fascicolo Informativo del prodotto.

## Altre informazioni rilevanti

Prima della sottoscrizione del contratto al Cliente sarà consegnato il Fascicolo Informativo del prodotto secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento. **Si rimanda al Fascicolo Informativo per tutte le informazioni di dettaglio sulle caratteristiche e condizioni del contratto non riportate nel presente Documento e nel relativo Allegato.**

È possibile inoltre consultare il sito [www.intesaspaolovita.it](http://www.intesaspaolovita.it) dove sono reperibili, oltre al Fascicolo Informativo e ogni altro successivo aggiornamento del presente Documento e del relativo Allegato, anche i Rendiconti annuali della Gestione Separata e i relativi rendimenti nonché i Rendiconti annuali dei Fondi Interni e i relativi valori delle quote.



La possibilità di selezionare le opzioni di investimento di seguito descritte è riservata ai Clienti del contratto di assicurazione sulla vita **EquilibrioDinamico (Cod. MIXV2)**.

Le informazioni che seguono si riferiscono alle singole opzioni di investimento; le stesse possono essere sottoscritte tramite una delle combinazioni predefinite dalla Compagnia o una combinazione liberamente definita dal Cliente nei limiti e alle condizioni previste dal contratto.

Data di produzione del presente Allegato: 28 maggio 2018

## Caratteristiche delle opzioni di investimento

Tabella A

Opzioni di investimento	Obiettivi e caratteristiche finanziarie
<b>Gestione Separata</b>	
<b>Fondo VIVAPIÙ</b>	<p>La gestione finanziaria:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> <li>- 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 delle eventuali modifiche e integrazioni della stessa.</li> </ul> <p>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.</p>
<b>Fondi Interni</b>	
<b>Multiasset Flex 5</b>	<p>Il Fondo Interno:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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%;</li> <li>- 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.</li> </ul> <p>La componente azionaria non può superare il 50% del controvalore del patrimonio del Fondo Interno.</p> <p>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.</p>
<b>Obbligazionario Flex</b>	<p>Il Fondo Interno:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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%;</li> <li>- 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.</li> </ul> <p>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%.</p> <p>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.</p>
<b>Multiasset Flex 10</b>	<p>Il Fondo Interno:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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%;</li> <li>- investe in modo dinamico e flessibile in OICR appartenenti a tutte le principali Asset Class (monetari, obbligazionari, azionari, bilanciati e flessibili), fermi restando i limiti previsti dal Regolamento del Fondo Interno.</li> </ul> <p>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.</p>
<b>Multiasset Flex 15</b>	<p>Il Fondo Interno:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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%;</li> <li>- investe in modo dinamico e flessibile in OICR appartenenti a tutte le principali Asset Class (monetari, obbligazionari, azionari, bilanciati e flessibili), fermi restando i limiti previsti dal Regolamento del Fondo Interno.</li> </ul> <p>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.</p>
<b>Azionario Flex</b>	<p>Il Fondo Interno:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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%;</li> <li>- 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.</li> </ul> <p>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%.</p> <p>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.</p>



Tabella B

Opzioni di investimento	Segnalazione di comprensibilità	Clientela di riferimento		
		Livello di conoscenza ed esperienza finanziaria	Capacità di sopportare perdite sull'investimento finanziario	Orizzonte temporale di investimento
<b>Gestione Separata</b>				
Fondo VIVAPIÙ	-	Minimo	Minima	6 anni
<b>Fondi Interni</b>				
Multiasset Flex 5	-	Minimo	Contenuta	5 anni
Obbligazionario Flex	-	Minimo	Moderata	7 anni
Multiasset Flex 10	-	Minimo	Moderata	7 anni
Multiasset Flex 15	-	Minimo	Significativa	8 anni
Azionario Flex	-	Minimo	Significativa	9 anni

## Rischi

Opzioni di investimento	Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento	Rischio						
		Rischio più basso						Rischio più alto
		1	2	3	4	5	6	7
<b>Gestione Separata</b>								
Fondo VIVAPIÙ	6	1						
<b>Fondi Interni</b>								
Multiasset Flex 5	5		2					
Obbligazionario Flex	7			3				
Multiasset Flex 10	7			3				
Multiasset Flex 15	8				4			
Azionario Flex	9				4			



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per il relativo periodo di detenzione raccomandato. 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 ciascuna 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.

Queste opzioni di investimento sono classificate 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;
- 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;
- 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 improbabile” che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto;
- 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 “potrebbe darsi” che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.



## Scenari di performance

**Scenari di performance:** questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato per ciascuna 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 calcolata, per la Gestione Separata, in ipotesi di scenari macroeconomici prospettici, mentre, per i Fondi Interni, 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.

Opzioni di investimento					
Gestione Separata					
Fondo VIVAPIÙ	Investimento: 10.000 euro		1 anno	3 anni	6 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) <sup>(1)</sup>
	Premio assicurativo: non previsto				
	Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.801,00 €	9.801,00 €	9.870,00 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-1,99%	-0,67%	-0,22%
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.962,22 €	10.289,40 €	10.848,34 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-0,38%	0,96%	1,37%
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.966,59 €	10.315,98 €	10.943,41 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-0,33%	1,04%	1,51%
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.970,34 €	10.372,82 €	11.137,66 €
Rendimento medio per ciascun anno		-0,30%	1,23%	1,81%	
Scenario in caso di decesso del Cliente <sup>(2)</sup>					
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	10.167,94 €	10.524,38 €	11.083,14 €	
Fondi Interni					
Multiasset Flex 5	Investimento: 10.000 euro		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) <sup>(1)</sup>
	Premio assicurativo: non previsto				
	Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.625,32 €	8.795,94 €	8.573,99 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-13,75%	-4,19%	-3,03%
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.599,08 €	9.584,04 €	9.705,39 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-4,01%	-1,41%	-0,60%
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.908,83 €	10.123,99 €	10.418,31 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-0,91%	0,41%	0,82%
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.221,83 €	10.687,32 €	11.176,06 €
Rendimento medio per ciascun anno		2,22%	2,24%	2,25%	
Scenario in caso di decesso del Cliente <sup>(2)</sup>					
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	10.109,00 €	10.328,52 €	10.552,79 €	



Opzioni di investimento					
Fondi Interni					
Obbligazionario Flex	Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	7 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) <sup>(1)</sup>
	Premio assicurativo: non previsto				
	Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.927,80 €	7.910,35 €	7.402,86 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-20,72%	-5,69%	-4,21%
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.513,85 €	9.536,29 €	9.783,09 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-4,86%	-1,18%	-0,31%
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.961,74 €	10.452,22 €	11.047,63 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-0,38%	1,11%	1,43%
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.422,28 €	11.446,85 €	12.465,00 €
		Rendimento medio per ciascun anno	4,22%	3,44%	3,20%
	Scenario in caso di decesso del Cliente <sup>(2)</sup>				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	10.162,99 €	10.663,38 €	11.188,41 €	
Multiasset Flex 10	Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	7 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) <sup>(1)</sup>
	Premio assicurativo: non previsto				
	Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.303,72 €	7.602,17 €	7.013,10 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-26,96%	-6,62%	-4,94%
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.311,26 €	9.134,06 €	9.238,61 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-6,89%	-2,24%	-1,12%
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.961,81 €	10.450,60 €	11.044,13 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-0,38%	1,11%	1,43%
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.647,07 €	11.944,86 €	13.188,03 €
		Rendimento medio per ciascun anno	6,47%	4,54%	4,03%
	Scenario in caso di decesso del Cliente <sup>(2)</sup>				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	10.163,05 €	10.661,73 €	11.184,87 €	



Opzioni di investimento					
Fondi Interni					
Multiasset Flex 15	Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	8 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) <sup>(1)</sup>
	Premio assicurativo: non previsto				
	Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.850,63 €	7.170,47 €	6.275,67 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-31,49%	-7,98%	-5,66%
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.225,56 €	9.112,49 €	9.418,70 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-7,74%	-2,30%	-0,75%
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.042,81 €	10.793,15 €	11.971,56 €
		Rendimento medio per ciascun anno	0,43%	1,93%	2,27%
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.919,76 €	12.768,95 €	15.196,45 €
		Rendimento medio per ciascun anno	9,20%	6,30%	5,37%
	Scenario in caso di decesso del Cliente <sup>(2)</sup>				
	Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	10.245,69 €	11.011,20 €	12.121,57 €
	Azionario Flex	Investimento: 10.000 euro		1 anno	5 anni
Premio assicurativo: non previsto					
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente					
Scenario di stress		Possibile rimborso al netto dei costi	6.761,28 €	6.705,94 €	5.812,66 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-32,39%	-7,68%	-5,85%
Scenario sfavorevole		Possibile rimborso al netto dei costi	9.193,09 €	9.213,41 €	9.574,14 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-8,07%	-1,63%	-0,48%
Scenario moderato		Possibile rimborso al netto dei costi	10.071,89 €	11.299,68 €	12.587,10 €
		Rendimento medio per ciascun anno	0,72%	2,47%	2,59%
Scenario favorevole		Possibile rimborso al netto dei costi	11.021,76 €	13.840,54 €	16.525,81 €
		Rendimento medio per ciascun anno	10,22%	6,72%	5,74%
Scenario in caso di decesso del Cliente <sup>(2)</sup>					
Evento assicurato		Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	10.275,36 €	11.442,98 €	12.743,27 €

(1) Si evidenzia che il periodo di detenzione raccomandato di ciascuna 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.



## Costi

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l’impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell’investimento di ciascuna opzione di investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti in riferimento a ciascuna opzione di investimento 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**

Opzioni di investimento				
Gestione Separata				
Fondo VIVAPIÙ	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 6° anno
	Costi totali	329,91 €	600,25 €	944,28 €
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,33%	1,99%	1,53%
Fondi Interni				
Multiasset Flex 5	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	381,30 €	750,29 €	1.052,69 €
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,81%	2,47%	2,06%
Obbligazionario Flex	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	428,12 €	1.133,47 €	1.792,54 €
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,27%	2,76%	2,43%
Multiasset Flex 10	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	444,02 €	1.197,30 €	1.906,48 €
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,42%	2,91%	2,58%
Multiasset Flex 15	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 dell'8° anno
	Costi totali	467,90 €	1.304,97 €	2.428,34 €
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,66%	3,13%	2,78%
Azionario Flex	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	498,44 €	1.681,13 €	3.077,39 €
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,95%	3,16%	3,05%

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’opzione di investimento alla fine del corrispondente periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Opzioni di investimento	Periodo di detenzione raccomandato dell’opzione di investimento	Costi una tantum		Costi correnti		Oneri accessori	
		Costi di ingresso (1)	Costi di uscita (2)	Costi di transazione del portafoglio (3)	Altri costi correnti (4)	Commissioni di performance (5)	Carried interests (commissioni di overperformance) (6)
<b>Gestione Separata</b>							
Fondo VIVAPIÙ	6	0,17%	0,05%	-	1,31%	-	-
<b>Fondi Interni</b>							
Multiasset Flex 5	5	0,20%	0,06%	-	1,59%	0,21%	-
Obbligazionario Flex	7	0,15%	0,04%	-	1,95%	0,29%	-
Multiasset Flex 10	7	0,15%	0,04%	-	2,23%	0,16%	-
Multiasset Flex 15	8	0,13%	0,03%	-	2,41%	0,21%	-
Azionario Flex	9	0,11%	0,03%	-	2,63%	0,28%	-

(1) Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell’investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.

(2) Impatto dei costi di uscita dall’investimento in caso di riscatto.

(3) Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti.

(4) Impatto dei costi trattenuti ogni anno per gestire l’investimento.

(5) Impatto della commissione di performance. Questa commissione è trattenuta se la performance dell’opzione supera il suo parametro di riferimento.

(6) Impatto dei carried interests. Questa commissione è trattenuta se l’investimento ha ottenuto un’overperformance.

I costi effettivi del prodotto potrebbero essere diversi in quanto sono previsti costi di ingresso differenti in funzione del premio versato.

## Altre informazioni rilevanti

Il valore unitario della quota di tutti i Fondi Interni, al netto degli oneri, sono calcolati giornalmente e pubblicati sul quotidiano “Il Sole 24 Ore” oltreché sul sito internet della Compagnia [www.intesasanpaolovita.it](http://www.intesasanpaolovita.it).

Sul sito internet [www.intesasanpaolovita.it](http://www.intesasanpaolovita.it), inoltre, sono disponibili il Fascicolo Informativo del prodotto EquilibrioDinamico secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento - comprensivo di Regolamenti della Gestione Separata e dei Fondi Interni - e ogni altro successivo aggiornamento del presente Allegato al “Documento contenente le informazioni chiave” del prodotto EquilibrioDinamico.