

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: Progetta Stabilità_{Insurance} (Cod. MRXD1)

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

Contatti: Sito internet: www.intesasanpaolovita.it

Per ulteriori informazioni chiamare il Servizio Clienti al numero verde 800.124.124

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

Data di aggiornamento del presente Documento contenente le informazioni chiave: 17 ottobre 2020

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Progetta Stabilità_{Insurance} è un contratto di assicurazione sulla vita a premi ricorrenti mensili e a vita intera.

Il prodotto è una polizza multiramo e pertanto consente di combinare tra loro, secondo le modalità previste contrattualmente, le seguenti opzioni di investimento:

- una **Gestione Separata** ossia un Fondo appositamente istituito dalla Compagnia e gestito separatamente rispetto al complesso delle altre attività, in cui confluisce una parte dei premi versati dal Cliente (Contraente-Assicurato) al netto dei costi di ingresso. La Gestione Separata collegata al prodotto è denominata Fondo VIVADUE, 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;
- un **Fondo Interno**, scelto tra i Fondi Interni disponibili, ossia un Fondo d'investimento costituito all'interno della Compagnia e gestito separatamente dalle altre attività, nelle cui quote confluisce una parte dei premi versati dal Cliente al netto dei costi di ingresso. I Fondi Interni collegati al prodotto - denominati Bilanciato Globale 25, Bilanciato Globale 45, Bilanciato Globale 70 - sono caratterizzati da uno stile di gestione attivo finalizzato a creare valore aggiunto rispetto al Benchmark di riferimento. I Fondi Interni investono in modo dinamico in OICR di tipo monetario, obbligazionario e del mercato azionario.

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 di un Fondo Interno. Il valore unitario della quota moltiplicato per il numero delle quote detenute dal Cliente determina il controvalore delle quote del Fondo Interno prescelto.

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 dell'opzione di investimento selezionata.

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 (Prestazione Principale).

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 relativo alla Prestazione Principale (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 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio "medio bassa"; ciò significa:

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

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 nel Fondo Interno 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 dell'opzione di investimento prescelta.

La performance del prodotto nel suo complesso dipende sia dai rendimenti realizzati dalla Gestione Separata sia dall'andamento del valore delle quote del Fondo Interno prescelto.

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 1.000 euro l'anno pur a fronte di un premio ricorrente mensile minimo previsto dal contratto di 100 euro. I valori sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Investimento: 1.000 euro annui 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	da € 26,88 a € 32,57	da € 120,20 a € 169,50	da € 299,88 a € 499,12
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	da 4,98% a 6,01%	da 2,61% a 3,60%	da 1,63% a 2,61%

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 0,33% a 0,33%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	da 0,00% a 0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento in caso di riscatto.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	-	Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	da 1,30% a 2,28%	Impatto dei costi trattenuti ogni anno per gestire l'investimento.
Oneri accessori	Commissioni di performance	-	Impatto della commissione di performance. Questa commissione è trattenuta dall'investimento se la performance supera il 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 per il Cliente variano a seconda dell' opzione di investimento prescelta.

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

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

Come presentare reclami?

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

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

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

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

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

La Compagnia provvederà ad inoltrare alla Banca intermediaria eventuali reclami riguardanti la condotta della persona che fornisce consulenza o vende il prodotto. Per le informazioni relative ai reclami da indirizzare all'Autorità di Vigilanza nonché per le informazioni sui sistemi alternativi di risoluzione delle controversie si rimanda al DIP aggiuntivo IBIP (Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi) del prodotto.

Altre informazioni rilevanti

Prima della sottoscrizione del contratto al Cliente saranno consegnati il DIP aggiuntivo IBIP (Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi) e le Condizioni di Assicurazione del prodotto secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento, ai quali **si rimanda 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.intesasnpaolovita.it dove sono reperibili oltre al DIP aggiuntivo IBIP (Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi), alle Condizioni di Assicurazione e ogni altro successivo aggiornamento del presente Documento e del relativo Allegato, anche:

- il Regolamento e i Rendiconti annuali della Gestione Separata e i relativi rendimenti,
- i Regolamenti e i Rendiconti annuali dei Fondi Interni e i relativi valori delle quote.

La possibilità di selezionare le opzioni di investimento di seguito descritte è riservata ai Clienti del contratto di assicurazione sulla vita **Progetta Stabilità_{Insurance} (Cod. MRXD1)**.

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

Data di aggiornamento del presente Allegato: 17 ottobre 2020

Caratteristiche delle opzioni di investimento

Tabella A

Opzioni di investimento	Obiettivi e caratteristiche finanziarie												
Gestione Separata													
Fondo VIVADUE	<p>La gestione finanziaria:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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; • 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. <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>												
Fondi Interni													
Bilanciato Globale 25	<p>Il Fondo Interno ha l'obiettivo di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al Benchmark definito di seguito:</p> <table border="0"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il Benchmark</th> <th>Codice Bloomberg</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>10% Barclays Euro Treasury Bill</td> <td>LEB1TREU</td> </tr> <tr> <td>15% JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro</td> <td>JNEULOC</td> </tr> <tr> <td>50% JP Morgan GBI (Broad)</td> <td>JNUCGBIB</td> </tr> <tr> <td>10% DJ STOXX Europe 50</td> <td>SX5R</td> </tr> <tr> <td>15% MSCI AC World ex Europe da convertire in EUR*</td> <td>M1WDE</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per raggiungere questo obiettivo, la gestione si avvale di un portafoglio che utilizza quote di più OICR armonizzati e non, diversificati sui mercati internazionali.</p> <p>L'investimento in OICR azionari varia da un minimo del 15% ad un massimo del 35%.</p> <p>Per diversificare i propri investimenti, il Fondo Interno può investire per un limite massimo del 15% del valore corrente del Fondo in OICR specializzati in obbligazioni di mercati dei Paesi emergenti e in OICR specializzati in obbligazioni High Yield.</p> <p>Possono, inoltre, essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo total return.</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>	Indici che compongono il Benchmark	Codice Bloomberg	10% Barclays Euro Treasury Bill	LEB1TREU	15% JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	JNEULOC	50% JP Morgan GBI (Broad)	JNUCGBIB	10% DJ STOXX Europe 50	SX5R	15% MSCI AC World ex Europe da convertire in EUR*	M1WDE
Indici che compongono il Benchmark	Codice Bloomberg												
10% Barclays Euro Treasury Bill	LEB1TREU												
15% JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	JNEULOC												
50% JP Morgan GBI (Broad)	JNUCGBIB												
10% DJ STOXX Europe 50	SX5R												
15% MSCI AC World ex Europe da convertire in EUR*	M1WDE												

Opzioni di investimento	Obiettivi e caratteristiche finanziarie												
Fondi Interni													
Bilanciato Globale 45	<p>Il Fondo Interno ha l'obiettivo di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al Benchmark definito di seguito:</p> <table border="0"> <thead> <tr> <th data-bbox="363 432 798 459">Indici che compongono il Benchmark</th> <th data-bbox="979 432 1197 459">Codice Bloomberg</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="363 461 710 488">10% Barclays Euro Treasury Bill</td> <td data-bbox="1018 461 1145 488">LEB1TREU</td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 490 948 517">10% JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro</td> <td data-bbox="1018 490 1134 517">JNEULOC</td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 519 671 546">35% JP Morgan GBI (Broad)</td> <td data-bbox="1011 519 1141 546">JNUCGBIB</td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 548 655 575">20% DJ STOXX Europe 50</td> <td data-bbox="1043 548 1109 575">SX5R</td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 577 943 604">25% MSCI AC World ex Europe da convertire in EUR*</td> <td data-bbox="1027 577 1125 604">M1WDE</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per raggiungere questo obiettivo, la gestione si avvale di un portafoglio che utilizza quote di più OICR armonizzati e non, diversificati sui mercati internazionali. L'investimento in OICR azionari varia da un minimo del 25% ad un massimo del 65%. Per diversificare i propri investimenti, il Fondo Interno può investire per un limite massimo del 10% del valore corrente del Fondo in OICR specializzati in obbligazioni di mercati dei Paesi emergenti e in OICR specializzati in obbligazioni High Yield. Possono, inoltre, essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo total return. 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>	Indici che compongono il Benchmark	Codice Bloomberg	10% Barclays Euro Treasury Bill	LEB1TREU	10% JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	JNEULOC	35% JP Morgan GBI (Broad)	JNUCGBIB	20% DJ STOXX Europe 50	SX5R	25% MSCI AC World ex Europe da convertire in EUR*	M1WDE
Indici che compongono il Benchmark	Codice Bloomberg												
10% Barclays Euro Treasury Bill	LEB1TREU												
10% JP Morgan EMU Government Bond Index in Euro	JNEULOC												
35% JP Morgan GBI (Broad)	JNUCGBIB												
20% DJ STOXX Europe 50	SX5R												
25% MSCI AC World ex Europe da convertire in EUR*	M1WDE												
Bilanciato Globale 70	<p>Il Fondo Interno ha l'obiettivo di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al Benchmark definito di seguito:</p> <table border="0"> <thead> <tr> <th data-bbox="363 999 798 1025">Indici che compongono il Benchmark</th> <th data-bbox="1011 999 1228 1025">Codice Bloomberg</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="363 1028 710 1055">10% Barclays Euro Treasury Bill</td> <td data-bbox="1050 1028 1177 1055">LEB1TREU</td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 1057 671 1084">20% JP Morgan GBI (Broad)</td> <td data-bbox="1050 1057 1179 1084">JNUCGBIB</td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 1086 655 1113">30% DJ STOXX Europe 50</td> <td data-bbox="1082 1086 1149 1113">SX5R</td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 1115 943 1142">40% MSCI AC World ex Europe da convertire in EUR*</td> <td data-bbox="1075 1115 1173 1142">M1WDE</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per raggiungere questo obiettivo, la gestione si avvale di un portafoglio che utilizza quote di più OICR armonizzati e non, diversificati sui mercati internazionali. L'investimento in OICR azionari varia da un minimo del 50% ad un massimo del 90%. Per diversificare i propri investimenti, il Fondo Interno può investire per un limite massimo del 10% del valore corrente del Fondo in OICVM specializzati in obbligazioni di mercati dei Paesi emergenti e in OICR specializzati in obbligazioni High Yield. Possono, inoltre, essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo total return. 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>	Indici che compongono il Benchmark	Codice Bloomberg	10% Barclays Euro Treasury Bill	LEB1TREU	20% JP Morgan GBI (Broad)	JNUCGBIB	30% DJ STOXX Europe 50	SX5R	40% MSCI AC World ex Europe da convertire in EUR*	M1WDE		
Indici che compongono il Benchmark	Codice Bloomberg												
10% Barclays Euro Treasury Bill	LEB1TREU												
20% JP Morgan GBI (Broad)	JNUCGBIB												
30% DJ STOXX Europe 50	SX5R												
40% MSCI AC World ex Europe da convertire in EUR*	M1WDE												

* **Blended index:** i rendimenti misti sono calcolati da Intesa Sanpaolo Vita sulla base dei valori di fine giornata degli indici concessi in licenza da MSCI ["Dati MSCI"]. Per chiarezza, MSCI non è l'"amministratore" dell'indice di riferimento, né un "contributore", "presentatore" o "contributore sottoposto a vigilanza" dei rendimenti misti, e i Dati MSCI non sono considerati un "contributo" relativamente ai rendimenti misti, a seconda della definizione di tali termini nelle normative, regolamenti, leggi o standard internazionali. I Dati MSCI sono forniti "così come sono", senza alcuna garanzia o responsabilità, e non è consentito effettuarne copie o distribuirli. MSCI non rilascia alcuna dichiarazione sull'opportunità di un investimento o strategia, e non sponsorizza, promuove, emette, vende o altrimenti raccomanda o patrocina alcun investimento o strategia, incluso qualunque prodotto finanziario o strategia basato su, o che segua o altrimenti utilizzi qualsiasi Dato MSCI, modelli, analisi o altri materiali o informazioni.



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
Gestione Separata				
Fondo VIVADUE	-	Minimo	Minima	5 anni
Fondi Interni				
Bilanciato Globale 25	-	Minimo	Contenuta	6 anni
Bilanciato Globale 45	-	Minimo	Moderata	6 anni
Bilanciato Globale 70	-	Minimo	Moderata	8 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
Gestione Separata								
Fondo VIVADUE	5	1						
Fondi Interni								
Bilanciato Globale 25	6		2					
Bilanciato Globale 45	6			3				
Bilanciato Globale 70	8			3				



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.

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 1.000 euro all'anno pur a fronte di un premio ricorrente mensile minimo previsto dal contratto di 100 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

		Investimento: 1.000 euro annui			5 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) ⁽¹⁾	
		Premio assicurativo: non previsto		1 anno	3 anni	
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente						
Fondo VIVADUE	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	980,10 €	2.940,30 €	4.950,00 €	
		Rendimento medio per ciascun anno	-3,65%	-1,30%	-0,40%	
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	984,08 €	2.976,57 €	5.048,40 €	
		Rendimento medio per ciascun anno	-2,93%	-0,51%	0,38%	
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	984,21 €	2.980,75 €	5.068,88 €	
		Rendimento medio per ciascun anno	-2,90%	-0,42%	0,54%	
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	984,35 €	2.985,59 €	5.095,39 €	
		Rendimento medio per ciascun anno	-2,88%	-0,31%	0,74%	
Importo investito cumulato			1.000,00 €	3.000,00 €	5.000,00 €	
Scenario in caso di decesso del Cliente ⁽²⁾						
	Evento assicurato	Possibile rimborso a favore del Beneficiario al netto dei costi	1.004,09 €	3.040,97 €	5.119,57 €	
Premio assicurativo cumulato			n.p.	n.p.	n.p.	



Opzioni di investimento					
Fondi Interni					
Bilanciato Globale 25	Investimento: 1.000 euro annui		1 anno	3 anni	6 anni (Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) ⁽¹⁾
	Premio assicurativo: non previsto				
	Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	859,53 €	2.764,77 €	5.399,93 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-24,85%	-5,22%	-3,46%
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	959,57 €	2.913,78 €	5.986,34 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-7,38%	-1,88%	-0,07%
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	990,44 €	3.028,72 €	6.298,91 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-1,76%	0,62%	1,60%
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	1.022,15 €	3.150,36 €	6.636,64 €
		Rendimento medio per ciascun anno	4,11%	3,20%	3,32%
	Importo investito cumulato		1.000,00 €	3.000,00 €	6.000,00 €
	Scenario in caso di decesso del Cliente ⁽²⁾				
	Evento assicurato	Possibile rimborso a favore del Beneficiario al netto dei costi	1.010,45 €	3.089,90 €	6.361,90 €
	Premio assicurativo cumulato		n.p.	n.p.	n.p.
Bilanciato Globale 45	Investimento: 1.000 euro annui		1 anno	3 anni	6 anni (Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) ⁽¹⁾
	Premio assicurativo: non previsto				
	Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente				
	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	801,89 €	2.684,55 €	5.154,51 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-34,37%	-7,07%	-4,99%
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	947,95 €	2.875,53 €	5.894,45 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-9,47%	-2,73%	-0,58%
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	991,48 €	3.037,39 €	6.334,71 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-1,57%	0,81%	1,79%
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	1.036,94 €	3.213,08 €	6.826,44 €
		Rendimento medio per ciascun anno	6,89%	4,50%	4,25%
	Importo investito cumulato		1.000,00 €	3.000,00 €	6.000,00 €
	Scenario in caso di decesso del Cliente ⁽²⁾				
	Evento assicurato	Possibile rimborso a favore del Beneficiario al netto dei costi	1.011,51 €	3.098,75 €	6.398,06 €
	Premio assicurativo cumulato		n.p.	n.p.	n.p.

Opzioni di investimento
Fondi Interni

		Investimento: 1.000 euro annui			8 anni (Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) ⁽¹⁾
		Premio assicurativo: non previsto	1 anno	4 anni	
Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente					
Bilanciato Globale 70	Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	718,37 €	3.323,68 €	6.160,91 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-47,38%	-8,93%	-6,54%
	Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	929,38 €	3.761,04 €	7.719,38 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-12,77%	-3,00%	-0,88%
	Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	992,77 €	4.110,84 €	8.704,74 €
		Rendimento medio per ciascun anno	-1,33%	1,34%	2,08%
	Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	1.060,53 €	4.512,03 €	9.891,16 €
		Rendimento medio per ciascun anno	11,36%	5,96%	5,21%
Importo investito cumulato			1.000,00 €	4.000,00 €	8.000,00 €
Scenario in caso di decesso del Cliente ⁽²⁾					
	Evento assicurato	Possibile rimborso a favore del Beneficiario al netto dei costi	1.012,83 €	4.193,89 €	8.791,79 €
Premio assicurativo cumulato			n.p.	n.p.	n.p.

- (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 50 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 1.000 euro l'anno pur a fronte di un premio ricorrente mensile minimo previsto dal contratto di 100 euro. I valori sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Opzioni di investimento				
Gestione Separata				
	Investimenti: 1.000 euro annui Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 5° anno
Fondo VIVADUE	Costi totali	26,88 €	120,20 €	216,45 €
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,98%	2,61%	1,70%

Opzioni di investimento				
Fondi Interni				
Bilanciato Globale 25	Investimento: 1.000 euro annui 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	29,49 €	142,61 €	389,96 €
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,45%	3,05%	2,07%
Bilanciato Globale 45	Investimento: 1.000 euro annui 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	30,94 €	155,27 €	441,24 €
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,72%	3,31%	2,33%
Bilanciato Globale 70	Investimento: 1.000 euro annui 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	32,57 €	274,98 €	870,33 €
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,01%	3,27%	2,53%

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)
Gestione Separata							
Fondo VIVADUE	5	0,40%	0,00%	-	1,30%	-	-
Fondi Interni							
Bilanciato Globale 25	6	0,33%	0,00%	-	1,74%	-	-
Bilanciato Globale 45	6	0,33%	0,00%	-	2,00%	-	-
Bilanciato Globale 70	8	0,25%	0,00%	-	2,28%	-	-

- (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 dall'investimento se la performance supera il parametro di riferimento.
- (6) Impatto dei carried interests. 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 giornalmente e pubblicato sul sito internet della Compagnia www.intesasanpaolovita.it.

Sul sito internet www.intesasanpaolovita.it, inoltre, sono disponibili il DIP aggiuntivo IBIP (Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi) e le Condizioni di Assicurazione del prodotto Progetta Stabilità_{Insurance} secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento e ogni altro successivo aggiornamento del presente Allegato al "Documento contenente le informazioni chiave" del prodotto Progetta Stabilità_{Insurance}.