

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

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

Nome del Prodotto: Multi Wealth Life

Nome dell'ideatore del PRIIP: InChiaro Life dac

Sito web dell'ideatore del PRIIP: www.inchiarolife.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +353 1 6788700.

Autorità competente dell'ideatore del PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave: CBI (Central Bank of Ireland)

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 15/12/2020

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** prodotto finanziario assicurativo, di ramo III di tipo unit linked, a premio unico.
- **Obiettivi:** il contratto unit linked Multi Wealth Life è un contratto di assicurazione sulla vita che consente, attraverso il versamento di un premio unico e di eventuali versamenti aggiuntivi, di costituire un capitale, liquidabile al decesso dell'Assicurato, il cui ammontare dipende dal valore delle quote del Fondo Interno della serie "MWL" cui è collegato il contratto. Tale Fondo è gestito sulla base della strategia/opzione d'investimento scelta dal Contraente tra le diverse strategie proposte dalla Compagnia. Per visualizzare le informazioni specifiche su ciascuna opzione di Investimento si rimanda all'Allegato.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** il prodotto può essere adatto a clienti che conoscono i mercati finanziari e cercano una crescita del capitale in un orizzonte temporale di investimento a medio periodo.
- **Prestazioni assicurative:** in caso di decesso dell'Assicurato la Compagnia paga ai Beneficiari designati un capitale pari al controvalore delle quote del Fondo Interno disponibili sul contratto, aumentato di un bonus variabile in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso. Il valore delle prestazioni è riportato nella sezione intitolata "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento". Nella sezione "Quali sono i costi?" sono riportate le informazioni relative alle caratteristiche biometriche, tipiche dei suddetti investitori al dettaglio, indicanti: il premio complessivo, il premio per il rischio biometrico (che fa parte di tale premio complessivo), l'impatto del premio per il rischio biometrico sul rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato, nonché l'eventuale incidenza della parte del costo del premio per il rischio biometrico compresa nei costi ricorrenti. All'interno della stessa sezione sono incluse anche le informazioni sul valore dell'importo investito.
- **Durata:** prodotto a vita intera, pertanto la durata coincide con la vita dell'Assicurato ed il contratto non può estinguersi automaticamente, né la Compagnia è autorizzata ad estinguerlo unilateralmente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 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. Potrebbe essere necessario sostenere dei costi supplementari per 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.
- Abbiamo classificato questo prodotto con un range di livello che va da 2 a 4 (in relazione alla combinazione selezionata dal Contraente) su 7, ovvero una classe di rischio compresa tra bassa e media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello compreso tra molto basso e medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
- Il contratto comporta per il Contraente i seguenti elementi di rischio: il rischio connesso alla variazione del prezzo di ogni strumento finanziario ed il rischio di controparte, rischio che il soggetto Emittente lo strumento suddetto non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale. Il livello di rischio e rendimento dell'investimento variano a seconda dell'opzione di investimento prescelta. Le informazioni specifiche sono disponibili nell'Allegato. I premi corrisposti dal Contraente vengono investiti in quote di un Fondo Interno della serie "MWL" appositamente costituito per il Contraente e gestito sulla base della strategia/opzione di investimento prescelta dal Contraente stesso. Il valore di tali quote risente delle oscillazioni di prezzo delle attività di cui le quote sono rappresentazione. Pertanto non è prevista alcuna protezione dalla performance futura del mercato. Potreste quindi perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Il contratto è caratterizzato da un livello di rischiosità variabile in funzione delle scelte di destinazione dei premi. La performance del prodotto nel suo complesso dipende, infatti, dalle opzioni di investimento sottostanti.
- Se la Società non fosse in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.
- Per l'uscita anticipata, InChiaro Life dac applicherà delle penali così come indicate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

Gli scenari di performance dipendono dall'opzione scelta. Per visualizzare i possibili scenari di performance si rimanda all'Allegato.

Cosa accade se InChiaro Life dac non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza della Compagnia o di altri soggetti legati all'opzione di investimento scelta, il Contraente potrebbe rischiare di subire una perdita finanziaria. Per i capitali a fronte dei premi versati nel rispettivo Fondo Interno, gli attivi dello stesso saranno utilizzati per soddisfare i crediti derivanti dai contratti ad essa collegati. Non c'è alcun sistema di garanzia pubblico o privato che possa compensare in tutto o in parte queste eventuali perdite.

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 qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sono disponibili all'interno dell'Allegato al presente documento "Informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento".

Andamento dei costi nel tempo

La persona 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.

Investimento [€ 10.000]				
Scenari		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	Disinvestimento a metà del periodo di detenzione raccomandato	Disinvestimento al termine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	Min	€ 339,24	€ 1.309,13	€ 2.627,67
	Max	€ 347,28	€ 1.828,77	€ 5.533,54
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	Min	3,39%	2,58%	2,54%
	Max	3,47%	2,59%	2,54%

Composizione dei costi

La tabella sotto presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento ottenibile alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

I costi per l'investitore al dettaglio variano a seconda dell'opzione scelta.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,04%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,50%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presenti nella sezione "Composizione dei costi".

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

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 10 anni individuato in base alla rischiosità dell'investimento e alle caratteristiche del contratto. Si può comunque riscattare il contratto in qualsiasi momento. Nel caso in cui il riscatto sia esercitato nel corso del primo, del secondo e del terzo anno, sono applicate penali rispettivamente pari all' 1%, 0,50% e 0,25% del controvalore delle quote detenute.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto ad InChiaro Life all'indirizzo Pembroke Hall, 38/39 Baggot Street Lower, Dublin 2, Ireland, Tel +353 1 6788700, fax +353 1 6789040, e-mail info@inchiariolife.ie.

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento non esaurisce i contenuti del Set Informativo, da consegnare obbligatoriamente, ai sensi della normativa vigente, al potenziale contraente prima della sottoscrizione della proposta di assicurazione, e al quale si rimanda per un dettaglio completo delle caratteristiche del prodotto. Il Set Informativo è disponibile per la consultazione sul sito www.inchiariolife.com -> finestra "Prodotti"-> "Vai alla sezione dedicata".

Allegato al Documento contenente le informazioni chiave.

Informazioni specifiche

Come leggere questo Allegato.

Nelle pagine seguenti vengono presentate le caratteristiche delle opzioni di investimento. In particolare, per ogni opzione si può trovare la descrizione degli obiettivi dell'investimento, i mezzi per conseguirli e il mercato a cui il prodotto è destinato, l'indicatore sintetico di rischio, con la relativa spiegazione testuale, gli scenari di performance ed una presentazione dei costi.

Elenco di tutte le opzioni di investimento per Multi Wealth Life

Strategia 1 - MONETARIA EURO CONSERVATIVA

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** conservazione del patrimonio gestito e del suo potere di acquisto reale con minime oscillazioni di valore, sia mediante la diversificazione degli investimenti tra strumenti finanziari di tipo monetario e di tipo obbligazionario, sia mediante la movimentazione del portafoglio, investito principalmente in titoli di stato, emissioni di organismi a carattere sovranazionale ed emissioni di società con rating investment grade, denominati esclusivamente in euro.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** la Strategia Monetaria Euro Conservativa è un'opzione di investimento per un cliente che abbia almeno le seguenti caratteristiche: una conoscenza ed esperienza economico-finanziaria medio bassa, una capacità di sostenere una eventuale perdita parziale del capitale investito in relazione agli scenari di performance, un profilo di propensione al rischio cauto e un obiettivo di crescita del capitale nel lungo periodo. Si precisa che l'intermediario potrebbe ritenere il prodotto adeguato anche per un investitore con caratteristiche diverse da quelle sopra indicate, esclusivamente in base a logiche di distribuzione o portafoglio specifiche per il singolo investitore.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello 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 medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Società di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe essere inferiore a quello sotto riportato.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.865,40	€ 6.219,80	€ 5.037,39
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,35%	-9,06%	-6,63%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.255,89	€ 8.833,23	€ 8.697,11
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,44%	-2,45%	-1,39%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.056,36	€ 10.582,02	€ 11.207,45
	Rendimento medio per ciascun anno	0,56%	1,14%	1,15%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.813,39	€ 12.546,30	€ 14.293,44
	Rendimento medio per ciascun anno	8,13%	4,64%	3,64%
Scenario morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.612,24	€ 11.111,12	€ 11.767,82

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore 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 non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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 qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona 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.

Investimento [€ 10.000]				
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni	
Costi totali	€ 341,12	€ 1.421,00	€ 3.155,49	
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,41%	2,58%	2,54%	

Composizione dei costi

La tabella sotto presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento ottenibile alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,04%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,50%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presenti nella sezione "Composizione dei costi".

Strategia 2 - OBBLIGAZIONARIA EURO REDDITO

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** conservazione ed incremento del patrimonio gestito con moderate oscillazioni di valore, sia mediante la diversificazione degli investimenti tra strumenti finanziari di tipo monetario e di tipo obbligazionario, sia mediante la movimentazione del portafoglio, investito in titoli di stato, emissioni di organismi a carattere sovranazionale ed emissioni di società con rating investment grade denominati esclusivamente in euro.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** la Strategia Obbligazionaria Euro Reddito è un'opzione di investimento per un cliente che abbia almeno le seguenti caratteristiche: una conoscenza ed esperienza economico-finanziaria medio bassa, una capacità di sostenere una eventuale perdita parziale del capitale investito in relazione agli scenari di performance, un profilo di propensione al rischio cauto e un obiettivo di crescita del capitale nellungo periodo. Si precisa che l'intermediario potrebbe ritenere il prodotto adeguato anche per un investitore con caratteristiche diverse da quelle sopraindicate, esclusivamente in base a logiche di distribuzione o portafoglio specifiche per il singolo investitore. 0 Index
- **Indicatore sintetico di rischio:** Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Società di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe essere inferiore a quello sotto riportato.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.986,69	€ 9.015,98	€ 8.665,23
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,13%	-2,05%	-1,42%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.563,59	€ 9.133,92	€ 8.748,61
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,36%	-1,80%	-1,33%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.924,27	€ 9.868,14	€ 9.737,22
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,76%	-0,27%	-0,27%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.161,16	€ 10.519,15	€ 10.692,98
	Rendimento medio per ciascun anno	1,61%	1,02%	0,67%
Scenario morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.472,84	€ 10.361,54	€ 10.224,08

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore 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 non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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 qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona 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.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 339,93	€ 1.344,13	€ 2.784,22
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,40%	2,58%	2,54%

Composizione dei costi

La tabella sotto presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento ottenibile alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,04%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,50%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presenti nella sezione "Composizione dei costi".

Strategia 3 - GLOBAL TREND 0-20 MODERATO

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La strategia ha come obiettivo la crescita del capitale con moderate oscillazioni di valore e si caratterizza per una composizione del portafoglio orientata principalmente verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria e, marginalmente, di natura azionaria (massimo 20%). La quota di portafoglio obbligazionario investe in titoli di stato di breve, medio e lungo periodo ed in analoghi strumenti finanziari, in emissioni di organismi internazionali a carattere sovranazionale e corporate, sia in euro che in valute internazionali. La quota di portafoglio azionario investe in titoli quotati sui principali mercati internazionali, sia in euro che in valute estere. La quota dedicata all'investimento azionario può essere in parte utilizzata per investire in strumenti finanziari il cui prezzo è legato all'andamento delle materie prime.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** la strategia Global Trend 0-20 Moderato è un'opzione di investimento per un cliente che abbia almeno le seguenti caratteristiche: una conoscenza ed esperienza economico-finanziaria medio bassa, una capacità di sostenere una eventuale perdita parziale del capitale investito in relazione agli scenari di performance, un profilo di propensione al rischio cauto e un obiettivo di crescita del capitale nellungo periodo. Si precisa che l'intermediario potrebbe ritenere il prodotto adeguato anche per un investitore con caratteristiche diverse da quelle sopraindicate, esclusivamente in base a logiche di distribuzione o portafoglio specifiche per il singolo investitore..10:MXWO Index
- **Indicatore sintetico di rischio:** Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Società di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe essere inferiore a quello sotto riportato.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.552,14	€ 8.315,74	€ 7.711,81
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,48%	-3,62%	-2,56%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.379,81	€ 8.706,97	€ 8.134,38
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,20%	-2,73%	-2,04%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.898,28	€ 9.774,98	€ 9.562,91
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,02%	-0,45%	-0,45%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.336,78	€ 10.859,89	€ 11.125,42
	Rendimento medio per ciascun anno	3,37%	1,66%	1,07%
Scenario morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.445,42	€ 10.263,73	€ 10.041,06

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore 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 non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RY) 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 qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona 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.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 339,69	€ 1.334,02	€ 2.739,81
Impatto sul rendimento (RY) per anno	3,40%	2,58%	2,54%

Composizione dei costi

La tabella sotto presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento ottenibile alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,04%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,50%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presenti nella sezione "Composizione dei costi".

Strategia 4 - GLOBAL TREND 10-40 ANDANTE

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** composizione di tipo flessibile del portafoglio fra la componente obbligazionaria e azionaria. La prima investe in titoli di stato di breve e lungo periodo ed in analoghi strumenti finanziari, in emissioni di organismi internazionali a carattere sovranazionale e corporate, sia in euro che in valute internazionali. La quota di portafoglio azionario investe in titoli quotati sui principali mercati internazionali - sia in euro che in valute estere - ed in OICR. La quota dedicata all'investimento azionario può essere in parte utilizzata per investire in strumenti finanziari il cui prezzo è legato all'andamento delle materie prime.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** la strategia Global Trend 10-40 Andante è un'opzione di investimento per un cliente che abbia almeno le seguenti caratteristiche: una conoscenza ed esperienza economico-finanziaria medio alta, una capacità di sostenere una eventuale perdita elevata del capitale investito in relazione agli scenari di performance, un profilo di propensione al rischio prudente e un obiettivo di crescita del capitale nel lungo periodo. Si precisa che l'intermediario potrebbe ritenere il prodotto adeguato anche per un investitore con caratteristiche diverse da quelle sopra indicate, esclusivamente in base a logiche di distribuzione o portafoglio specifiche per il singolo investitore.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello 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 medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Società di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe essere inferiore a quello sotto riportato.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.276,85	€ 7.640,26	€ 6.815,52
	Rendimento medio per ciascun anno	-37,23%	-5,24%	-3,76%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.277,73	€ 8.670,19	€ 8.259,91
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,22%	-2,81%	-1,89%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.965,80	€ 10.132,77	€ 10.280,82
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,34%	0,26%	0,28%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.610,63	€ 11.737,81	€ 12.683,49
	Rendimento medio per ciascun anno	6,11%	3,26%	2,41%
Scenario morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.516,67	€ 10.639,41	€ 10.794,86

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore 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 non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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 qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona 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.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 340,30	€ 1.372,75	€ 2.922,15
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,40%	2,58%	2,54%

Composizione dei costi

La tabella sotto presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento ottenibile alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,04%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,50%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presenti nella sezione "Composizione dei costi".

Strategia 5 - GLOBAL TREND ADAGIO

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** si caratterizza per una composizione di tipo flessibile del portafoglio ripartita tra strumenti obbligazionari (minimo 0%, massimo 100%) ed azionari (minimo 0% massimo 50%). Non è previsto un limite minimo all'investimento azionario potendo variare da 0 a 50%. Per quanto riguarda il comparto obbligazionario, investe in titoli di stato di breve e lungo periodo e in analoghi strumenti finanziari, in emissioni di organismi internazionali a carattere sovranazionale e corporate, sia in euro che in valute internazionali entro i limiti previsti dal mandato. Per quanto concerne l'investimento in strumenti azionari, la linea investe in titoli quotati sui principali mercati internazionali, sia in euro che in valute estere, ed in quote di fondi comuni d'investimento orientati al mercato azionario. La quota dedicata all'investimento azionario può essere in parte utilizzata per investire in strumenti finanziari il cui prezzo è legato all'andamento delle materie prime. Il portafoglio, per le differenti categorie di investimenti, potrà essere costituito da titoli, strumenti di replica (ETF e ETC), fondi e Sicav.
- Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** la strategia Global Trend Adagio è un'opzione di investimento per un cliente che abbia almeno le seguenti caratteristiche: una conoscenza ed esperienza economico-finanziaria medio bassa, una capacità di sostenere una eventuale perdita parziale del capitale investito in relazione agli scenari di performance, un profilo di propensione al rischio cauto e un obiettivo di crescita del capitale nel lungo periodo. Si precisa che l'intermediario potrebbe ritenere il prodotto adeguato anche per un investitore con caratteristiche diverse da quelle sopra indicate, esclusivamente in base a logiche di distribuzione o portafoglio specifiche per il singolo investitore.
- Indicatore sintetico di rischio:** Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Società di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe essere inferiore a quello sotto riportato.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.795,09	€ 7.879,20	€ 7.132,84
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,05%	-4,66%	-3,32%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.325,26	€ 8.482,30	€ 7.732,23
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,75%	-3,24%	-2,54%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.848,78	€ 9.546,47	€ 9.124,25
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,51%	-0,92%	-0,91%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.305,46	€ 10.644,75	€ 10.667,27
	Rendimento medio per ciascun anno	3,05%	1,26%	0,65%
Scenario morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.393,19	€ 10.023,80	€ 9.580,46

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore 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 non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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 qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona 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.

Investimento [€ 10.000]				
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni	
Costi totali	€ 339,24	€ 1.309,13	€ 2.627,67	
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,39%	2,58%	2,54%	

Composizione dei costi

La tabella sotto presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento ottenibile alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno				
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,04%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.	
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.	
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.	
	Altri costi correnti	2,50%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presenti nella sezione "Composizione dei costi".	

Strategia 6 - GLOB TREND 0-50 BIL DIN

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** si caratterizza per una composizione di tipo flessibile del portafoglio ripartita tra strumenti obbligazionari (minimo 0%, massimo 100%) e azionari (minimo 0%, massimo 50%). Non è previsto un limite minimo all'investimento azionario potendo variare da 0 a 50%. Il comparto obbligazionario investe prevalentemente in emissioni di organismi internazionali a carattere sovranazionale in euro o valuta estera; può altresì investire in titoli governativi e corporate, sia in euro che in valute estere. Per quanto concerne l'investimento in strumenti azionari, la linea investe in titoli quotati sui principali mercati internazionali, sia in euro che in valute estere, ed in quote di fondi comuni d'investimento orientati al mercato azionario. La quota dedicata all'investimento azionario può essere in parte utilizzata per investire in strumenti finanziari il cui prezzo è legato all'andamento delle materie prime. Il portafoglio, per le differenti categorie di investimenti, potrà essere costituito da titoli, strumenti di replica (ETF e ETC), fondi e Sicav.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** la strategia Global Trend 0-50 Bilanciato Dinamico è un'opzione di investimento per un cliente che abbia almeno le seguenti caratteristiche: una conoscenza ed esperienza economico-finanziaria medio bassa, una capacità di sostenere una eventuale perdita parziale del capitale investito in relazione agli scenari di performance, un profilo di propensione al rischio cauto e un obiettivo di crescita del capitale nel lungo periodo. Si precisa che l'intermediario potrebbe ritenere il prodotto adeguato anche per un investitore con caratteristiche diverse da quelle sopra indicate, esclusivamente in base a logiche di distribuzione o portafoglio specifiche per il singolo investitore.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello 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 medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Società di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe essere inferiore a quello sotto riportato.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.948,10	€ 7.846,30	€ 7.084,23
	Rendimento medio per ciascun anno	-40,52%	-4,74%	-3,39%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.218,55	€ 8.557,94	€ 8.118,34
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,81%	-3,07%	-2,06%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.972,23	€ 10.153,92	€ 10.320,83
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,28%	0,31%	0,32%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.682,52	€ 11.930,26	€ 12.993,12
	Rendimento medio per ciascun anno	6,83%	3,59%	2,65%
Scenario morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.523,46	€ 10.661,61	€ 10.836,87

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore 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 non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RYI) 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 qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona 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.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 340,36	€ 1.375,03	€ 2.932,27
Impatto sul rendimento (RYI) per anno	3,40%	2,58%	2,54%

Composizione dei costi

La tabella sotto presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento ottenibile alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,04%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,50%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presenti nella sezione "Composizione dei costi".

Strategia 7 - GLOBAL TREND 20-60 VIVACE

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** composizione di tipo flessibile del portafoglio fra la componente obbligazionaria e azionaria. La quota di portafoglio azionario investe in titoli quotati sui principali mercati internazionali - sia in euro che in valute estere - ed in OICR. La quota dedicata all'investimento azionario può essere in parte utilizzata per investire in strumenti finanziari il cui prezzo è legato all'andamento delle materie prime. La strategia ha uno stile di gestione attivo con l'obiettivo di un'elevata crescita del capitale con consistenti oscillazioni di valore.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** la strategia Global Trend 20-60 Vivace è un'opzione di investimento per un cliente che abbia almeno le seguenti caratteristiche: una conoscenza ed esperienza economico-finanziaria medio alta, una capacità di sostenere una eventuale perdita elevata del capitale investito in relazione agli scenari di performance, un profilo di propensione al rischio prudente e un obiettivo di crescita del capitale nel lungo periodo. Si precisa che l'intermediario potrebbe ritenere il prodotto adeguato anche per un investitore con caratteristiche diverse da quelle sopra indicate, esclusivamente in base a logiche di distribuzione o portafoglio specifiche per il singolo investitore.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello 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 medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Società di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe essere inferiore a quello sotto riportato.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.736,10	€ 7.010,61	€ 6.008,75
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,64%	-6,86%	-4,97%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.275,67	€ 8.999,10	€ 9.058,97
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,24%	-2,09%	-0,98%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.103,38	€ 10.843,45	€ 11.771,24
	Rendimento medio per ciascun anno	1,03%	1,63%	1,64%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.901,16	€ 12.942,57	€ 15.151,32
	Rendimento medio per ciascun anno	9,01%	5,29%	4,24%
Scenario morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.661,85	€ 11.385,62	€ 12.359,80

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore 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 non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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 qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona 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.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 341,55	€ 1.448,89	€ 3.296,43
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,42%	2,58%	2,54%

Composizione dei costi

La tabella sotto presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento ottenibile alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,04%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,50%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presenti nella sezione "Composizione dei costi".

Strategia 8 - GLOBAL TREND AZIONI DINAMICO

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** la strategia investe prevalentemente in titoli azionari quotati sui principali mercati internazionali - sia in euro che in valute estere - ed in OICR. La quota dedicata all'investimento azionario, che può variare dal 50% al 100% con un approccio di tipo fondamentale di selezione dei titoli, può essere in parte utilizzata per investire in strumenti finanziari il cui prezzo è legato all'andamento delle materie prime.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** la strategia Global Trend Azioni Dinamico è un'opzione di investimento per un cliente che abbia almeno le seguenti caratteristiche: una conoscenza ed esperienza economico-finanziaria medio alta, una capacità di sostenere una eventuale perdita elevata del capitale investito in relazione agli scenari di performance, un profilo di propensione al rischio prudente e un obiettivo di crescita del capitale nel lungo periodo. Si precisa che l'intermediario potrebbe ritenere il prodotto adeguato anche per un investitore con caratteristiche diverse da quelle sopra indicate, esclusivamente in base a logiche di distribuzione o portafoglio specifiche per il singolo investitore.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello 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 medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Società di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe essere inferiore a quello sotto riportato.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.383,98	€ 6.371,80	€ 5.216,81
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,16%	-8,62%	-6,30%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.082,50	€ 9.156,75	€ 9.937,50
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,17%	-1,75%	-0,06%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.351,86	€ 12.187,49	€ 14.852,95
	Rendimento medio per ciascun anno	3,52%	4,04%	4,04%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.642,97	€ 16.007,33	€ 21.906,89
	Rendimento medio per ciascun anno	16,43%	9,87%	8,16%
Scenario morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 10.924,07	€ 12.796,86	€ 15.595,60

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore 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 non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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 qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona 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.

Investimento [€ 10.000]			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 343,80	€ 1.590,25	€ 4.054,83
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,44%	2,58%	2,54%

Composizione dei costi

La tabella sotto presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento ottenibile alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,04%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,50%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presenti nella sezione "Composizione dei costi".

Strategia 9 - AZIONARIO TEMATICO

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Indicatore sintetico di rischio

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** la strategia mira a ottenere un rendimento superiore al parametro di riferimento attraverso un'attiva selezione degli strumenti finanziari pronta a cogliere le migliori opportunità offerte dai mercati.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** la strategia Global Trend Azioni Dinamico è un'opzione di investimento per un cliente che abbia almeno le seguenti caratteristiche: una conoscenza ed esperienza economico-finanziaria medio alta, una capacità di sostenere una eventuale perdita elevata del capitale investito in relazione agli scenari di performance, un profilo di propensione al rischio prudente e un obiettivo di crescita del capitale nel lungo periodo. Si precisa che l'intermediario potrebbe ritenere il prodotto adeguato anche per un investitore con caratteristiche diverse da quelle sopra indicate, esclusivamente in base a logiche di distribuzione o portafoglio specifiche per il singolo investitore.
- **Indicatore sintetico di rischio:** Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello 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 medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Società di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe essere inferiore a quello sotto riportato.

Investimento [€ 10.000]		1 anno	5 anni	10 anni
Premio assicurativo [€ 0]				
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.184,23	€ 5.356,04	€ 4.024,90
	Rendimento medio per ciascun anno	-68,16%	-11,74%	-8,70%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.002,66	€ 9.889,23	€ 12.270,75
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,97%	-0,22%	2,07%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.735,22	€ 14.522,94	€ 21.056,60
	Rendimento medio per ciascun anno	7,35%	7,75%	7,73%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.565,12	€ 20.934,50	€ 35.466,74
	Rendimento medio per ciascun anno	25,65%	15,92%	13,50%
Scenario morte				
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	€ 11.328,62	€ 15.249,09	€ 22.109,43

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore 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 non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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 qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penalità per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona 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.

Investimento [€ 10.000]				
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni	
Costi totali	€ 347,28	€ 1.828,77	€ 5.533,54	
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,47%	2,59%	2,54%	

Composizione dei costi

La tabella sotto presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento ottenibile alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,04%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,50%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presenti nella sezione "Composizione dei costi".