

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

PRODOTTO: KEY INSURANCE SOLUTION

Nome ideatore del prodotto: **Sikura Leben AG**

Sito web dell'ideatore del prodotto: **www.sikuralife.com**; per maggiori informazioni chiamare **+423 237 70 00**

Autorità competente per il documento contenente le informazioni chiave: **Consob**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **01/01/2018**

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: contratto assicurativo sulla vita del tipo uni linked (ramo III) a vita intera.

Obiettivi: il prodotto prevede, a fronte del versamento del premio secondo la modalità prescelta dal Contraente (Premio Unico: minimo EUR 10.000,00, massimo EUR 1.000.000,00; o Premio Ricorrente: minimo EUR 1.200,00 annuali, somma premi complessivi EUR 1.000.000,00), l'investimento in quote di Fondi tra quelli offerti dalla Compagnia che investono in quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE (e successive modifiche) e non armonizzati, con diversi profili di rischio e diverse prospettive di rendimento.

Il prodotto persegue l'obiettivo di una tendenziale rivalutazione del capitale investito nel lungo periodo. La rivalutazione del capitale, e di conseguenza la prestazione assicurativa erogata dalla Compagnia, dipende dall'andamento dei Fondi selezionati dal Contraente in cui viene investito il Premio. Il Contratto persegue, inoltre, una finalità di copertura assicurativa tramite il pagamento ai Beneficiari designati delle Prestazioni assicurate in caso di decesso dell'Assicurato o, in caso di più Assicurati, con quella dell'ultimo Assicurato rimasto in vita. Il prodotto non prevede garanzie di restituzione del capitale investito o di rendimenti minimi. Gli OICR possono investire in tutti gli strumenti finanziari, le aree geografiche, le categorie di emittenti e valute. Il rendimento degli OICR dipende principalmente dall'andamento dei mercati finanziari e dall'andamento dei singoli titoli nei quali ogni OICR è investito.

Investitori al dettaglio a cui è rivolto il prodotto: I tipi di investitori ai quali il prodotto è rivolto sono diversi, in funzione delle caratteristiche dei diversi Fondi sottoscrivibili. In ogni caso, il prodotto, che prevede diverse opzioni di investimento, è rivolto a investitori persone fisiche aventi un'età compresa fra 18 e 70 anni residenti in Italia o aventi residenza fiscale in Italia, o persone giuridiche aventi sede legale in Italia. È un prodotto rivolto a coloro che hanno una propensione al rischio da basso a medio e con un orizzonte temporale di lungo periodo.

Le diverse opzioni di investimento possono essere combinate tra loro per la creazione del proprio portafoglio di investimenti gestito in polizza. Le informazioni specifiche relative ad ogni singolo OICR sono riportate nell'Allegato al presente Documento contenente le informazioni chiave relativi a ciascuna opzione di investimento.

Prestazione assicurativa e costi: Il prodotto offre una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato o, in caso di più Assicurati, con quella dell'ultimo Assicurato rimasto in vita, che consiste in una maggiorazione del controvalore delle quote attribuite al Contratto (calcolata sulla base di un coefficiente variabile compreso tra 1,01 e 687,1) in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso. La maggiorazione riconosciuta non potrà comunque essere superiore a Euro 30.000,00. Alla data di decorrenza del Contratto, l'età dell'Assicurato non potrà essere inferiore a 18 anni e superiore a 70 anni.

L'importo del premio che copre il rischio di mortalità corrisponde a una percentuale del 0,1% del premio versato e prelevato su base annua con conseguente riduzione del rendimento.

Durata: Il Contratto è a vita intera, pertanto, non è prevista una data di scadenza. Il contratto si estingue al momento riscatto totale o con il decesso dell'Assicurato o, in caso di più Assicurati, con quella dell'ultimo Assicurato rimasto in vita.

Possibilità di estinzione unilaterale del contratto esercitabile da Sikura Leben AG: la Compagnia è inoltre autorizzata a risolvere di diritto il Contratto e a trattenere i Premi versati se il Contraente interrompe il pagamento dei Premi prima che siano decorsi 36 mesi dalla conclusione del Contratto.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



! *L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il prodotto per 20 anni. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento anticipato e la prestazione può essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli 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 o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello da 2 a 4 su 7, in ragione dei livelli di rischio di ciascuna opzione di investimento sottostante.

Il grado di rischio ed il rendimento dell'investimento, pertanto, variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti. Dalle stesse dipende la performance del prodotto nel suo complesso e conseguentemente il valore liquidato in caso di riscatto o in caso di decesso. Le informazioni specifiche relative a ciascuna opzione di investimento sono contenute nell'Allegato al presente documento.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Il prodotto prevede penalità e costi in caso di uscita anticipata, le cui condizioni sono contenute nella sezione "Per quanto tempo devo detenere il prodotto? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

SCENARI DI PERFORMANCE

Troverete un'illustrazione degli scenari di performance relativi a ciascuna opzione d'investimento nei documenti contenenti le informazioni specifiche. Gli scenari di performance dipendono dall'opzione di investimento scelta da te (investitore contraente).

COSA ACCADE SE SIKURA LEBEN AG NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

In caso di insolvenza da parte di Sikura Leben AG o dei gestori dei Fondi cui sono collegate le prestazioni del Contratto, potresti subire una perdita. Non c'è alcuno schema di garanzia pubblico o privato che possa compensare in tutto o in parte le potenziali perdite.

QUALI SONO I COSTI?

I valori riportati comprendono i costi relativi al prodotto. I costi riguardanti le opzioni di investimento sottostanti sono riportate nell'Allegato al presente Documento, variano a seconda dell'investimento prescelto e riducono il rendimento potenziale dell'investimento. Nell'Allegato per ciascun Fondo è indicato l'impatto annuale sul rendimento (*Reduction In Yield "RIY"*), che è un indicatore sintetico di costo che mostra l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi *una tantum* e quelli ricorrenti.

*Nella seguente tabella sono indicati i costi relativi a un'ipotesi di investimento pari a Euro 10.000,00 mediante **versamento unico***

COSTI "UNA TANTUM" PRELEVATI PRIMA E DOPO L'INVESTIMENTO	
Costi di ingresso	1,00%
Costi di uscita	0,00%
COSTI RICORRENTI	
Costi prelevati annualmente	Min. 2,64% - Max 2,79 %
COMMISSIONI DI PERFORMANCE	
Commissioni legate al rendimento	Il Fondo SL Fixed Income Vision Fund collegabile al contratto, trattiene dei costi nel caso in cui il rendimento del Fondo superi un determinato livello di rendimento. Tale costo non può essere, in ogni caso, superiore al 10% del differenziale di rendimento ottenuto dalla gestione del Fondo rispetto alla più alta valorizzazione del NAV precedentemente raggiunta.

Nella seguente tabella sono indicati i costi relativi a un'ipotesi di investimento pari a Euro 1.000,00 mediante **versamenti ricorrenti**

COSTI "UNA TANTUM" PRELEVATI PRIMA E DOPO L'INVESTIMENTO	
Costi di ingresso	0,50%
Costi di uscita	0,00%
COSTI RICORRENTI	
Costi prelevati annualmente	Min. 4,29% - Max 4,44 %
COMMISSIONI DI PERFORMANCE	
Commissioni legate al rendimento	Il Fondo SL Fixed Income Vision Fund collegabile al contratto, trattiene dei costi nel caso in cui il rendimento del Fondo superi un determinato livello di rendimento. Tale costo non può essere, in ogni caso, superiore al 10% del differenziale di rendimento ottenuto dalla gestione del Fondo rispetto alla più alta valorizzazione del NAV precedentemente raggiunta.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 20 anni

In funzione delle vostre scelte al momento della sottoscrizione, il periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere differente in quanto coincide con la durata del piano dei versamenti.

Nella definizione del periodo di detenzione raccomandato sono state prese in considerazione le caratteristiche delle singole opzioni di investimento e del Contratto nel suo complesso, tra cui le condizioni per l'esercizio del riscatto, la durata del piano dei versamenti, la presenza di bonus e di caricamenti sul premio. È possibile riscattare il contratto totalmente inviando una comunicazione scritta alla Compagnia mediante l'utilizzo dell'apposito modulo inviato tramite lettera raccomandata A.R. indirizzata a Sikura Leben AG, Gewerbeweg 15, 9490 Vaduz Principato del Liechtenstein (FL).

Potete richiedere il riscatto totale decorsi 36 mesi dalla data di conclusione del Contratto.

Il disinvestimento anticipato rispetto al termine del piano di versamenti potrebbe avere impatti negativi sulla performance del prodotto e comportare costi elevati. Le penali applicate sono calcolate sull'importo totale dei premi versati aumentato degli eventuali premi aggiuntivi versati nel corso del Contratto. In caso di riscatto nei primi anni di decorrenza della Polizza, e comunque trascorsi i primi 36 mesi, il valore del disinvestimento potrà essere condizionato in modo significativo dall'applicazione da parte della Compagnia dei costi previsti nei primi anni di vigenza del Contratto, tale da non consentire la restituzione di un importo pari al capitale investito nelle quote dei Fondi.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per eventuali reclami relativi al presente prodotto puoi contattare Sikura Leben AG - Servizio Clienti Gewerbeweg 15, 9490 Vaduz Principato del Liechtenstein (FL) Tel: +423 23770 00 - Fax: +423 23770 01, e-mail: compliance@sikuralife.com

Qualora non dovessi ritenerti soddisfatto dalla risposta al reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrai rivolgerti:

• **per le questioni attinenti al Contratto all'IVASS**, Servizio Tutela degli Utenti, alle seguenti modalità:

- per posta, all'indirizzo: Via del Quirinale 21, 00187 Roma
- via fax al numero +39 06 421133353 oppure +39 06 42133745
- tramite e-mail all'indirizzo: ivass@pec.ivass.it

• **per questioni attinenti alla trasparenza informativa a CONSOB**,

Via G.B. Martini 3, 00198 Roma, Tel. +39 06 84771 o via Broletto 7, 20123 Milano, Tel. +39 02 72420 1;

• **per ulteriori questioni**, alle altre Autorità amministrative competenti.

Puoi rivolgerti anche all'organo di vigilanza del Paese d'origine della Compagnia:

FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 6, 9490 Vaduz, Principato del Liechtenstein (FL), Tel. +423 236 73 73.

In caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo resta ferma la possibilità di adire l'Autorità Giudiziaria, previo esperimento della procedura di mediazione obbligatoria ai sensi del D. Lgs. 4 marzo 2010, n. 28 o di avvalersi di sistemi alternativi di risoluzione delle controversie.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Questo Documento contenente le informazioni chiave deve essere letto congiuntamente alla documentazione contrattuale e precontrattuale relativo al prodotto. Tale documentazione è disponibile nel sito internet della Compagnia **www.sikuralife.com**.

Potete trovare ulteriori informazioni sul prodotto nel Prospetto d'offerta e nelle Condizioni Generali di Contratto.

Il Contraente ha diritto di revocare la Proposta finché il Contratto non è concluso. Entro 30 giorni dalla data di conclusione del Contratto, il Contraente può inoltre esercitare il diritto di recesso. In entrambi i casi, dovrà darne comunicazione scritta alla Compagnia tramite raccomandata a/r.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE PER CIASCUNA OPZIONE DI INVESTIMENTO SOTTOSTANTE

Come leggere questo Allegato

Nel presente allegato troverai le informazioni e le caratteristiche relative a una delle opzioni di investimento collegabili al Contratto, che sono contenute nelle seguenti sezioni:

- la sezione **“Cos'è questa opzione di investimento?”** in cui sono riportati gli obiettivi di investimento, i mezzi per conseguirli e il pubblico degli investitori a cui l'opzione di investimento è rivolta;
- La sezione **“Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?”** contenente un indicatore sintetico di rischio e gli scenari di performance che sono espressi senza tenere conto dei costi;
- La sezione **“Quali sono i costi?”**, che contiene una presentazione dei costi nella loro composizione e andamento nel tempo: la riduzione del rendimento (Reduction in Yield – RIV) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

NOME DELL'OPZIONE DI INVESTIMENTO: BOND ENHANCED YIELD

Codice della proposta di investimento finanziario: SLBEY201808

COS'È QUESTA OPZIONE DI INVESTIMENTO?

Obiettivi: Il Fondo ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito in un orizzonte temporale di lungo periodo mediante l'adozione di una politica di investimento orientata principalmente nel comparto obbligazionario e azionario. Il patrimonio del Fondo è costituito prevalentemente da OICR di tipo obbligazionario e azionario con emittenti governativi, sovranazionali, con esposizione geografica globale. A seconda delle valutazioni del Gestore coerentemente con la strategia di investimento del Fondo, la componente azionaria è compresa fra il 25% e il 45%. L'attività del fondo è caratterizzata da una gestione a benchmark che può prevedere uno scostamento significativo rispetto al benchmark medesimo, al fine di ottenere performance più elevate, e, allo stesso tempo, il rischio di conseguire perdite.

Investitori al dettaglio a cui è rivolto il prodotto: investitori aventi un'età compresa fra i 18 e 75 anni, con una conoscenza almeno essenziale dei principali strumenti negoziati nel mercato finanziario (azioni e obbligazioni), che eventualmente detengono già tale tipologia di strumenti, direttamente o indirettamente, in quest'ultimo caso, tramite la sottoscrizione di prodotti finanziari o assicurativi, che sono disposti ad accettare oscillazione contenute del valore del proprio investimento, con un rischio contenuto a fronte di rendimenti bassi ma stabili nell'ambito dell'orizzonte di investimento consigliato pari a 20 anni.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



Abbiamo classificato questa opzione di investimento a livello da 2 di 7, che corrisponde alla classe di rischio **bassa**.

Ciò significa che c'è una bassa probabilità che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di corrispondere quanto dovuto rispetto alla somma investita nel presente Fondo.

SCENARI DI PERFORMANCE

Modalità dell'investimento: versamento unico Investimento: EUR 10.000 Età Assicurato: 40 anni		1 anno	10 anni	20 anni (orizzonte temporale di investimento)
CASO VITA				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.647,60 €	7.353,52 €	7.310,59 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,52%	-2,38%	-1,20%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.339,84 €	7.600,00 €	7.483,20 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,60%	-2,17%	-1,13%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.765,33 €	8.567,91 €	8.500,60 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,35%	-1,35%	-0,70%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.127,27 €	9.603,10 €	9.670,57 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,27%	-0,39%	-0,16%
CASO MORTE				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	14.075,67 €	10.476,31 €	9.190,26 €

Modalità dell'investimento: versamenti ricorrenti Investimento: EUR 1.000 all'anno Età Assicurato: 40 anni		1 anno	10 anni	20 anni (orizzonte temporale di investimento)
CASO VITA				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	214,61 €	6.067,78 €	15.131,26 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-78,54%	-3,37%	-1,10%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	258,74 €	6.150,90 €	14.695,49 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-74,13%	-3,31%	-1,18%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	266,88 €	6.375,69 €	15.391,61 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-73,31%	-3,14%	-1,04%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	275,12 €	6.651,75 €	16.192,69 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-72,49%	-2,93%	-0,88%
CASO MORTE				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	697,91 €	8.284,09 €	16.770,92 €

QUALI SONO I COSTI?

Modalità dell'investimento: versamento unico Investimento: EUR 10.000			
ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO	DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO	DISINVESTIMENTO DOPO 10 ANNI	DISINVESTIMENTO DOPO 20 ANNI
Costi totali	6,68%	38,92%	68,42%
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	-6,68%	-3,34%	-2,64%
IMPATTO ANNUALE SUL RENDIMENTO DEI COSTI SPECIFICI DELL'OPZIONE DI INVESTIMENTO			
Costi una tantum	Costi di ingresso		0,00%
	Costi di uscita		0,00%
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio (ipotesi di turnover: 200%)		0,25%
	Altri costi correnti		0,75%
Oneri accessori	Commissioni di performance		0,00%
	Commissioni di overperformance		0,00%

Modalità dell'investimento: versamenti ricorrenti Investimento: EUR 1.000			
ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO	DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO	DISINVESTIMENTO DOPO 10 ANNI	DISINVESTIMENTO DOPO 20 ANNI
Costi totali	79,43%	196,82%	231,66%
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	-79,43%	-11,49%	-4,29%
IMPATTO ANNUALE SUL RENDIMENTO DEI COSTI SPECIFICI DELL'OPZIONE DI INVESTIMENTO			
Costi una tantum	Costi di ingresso		0,00%
	Costi di uscita		0,00%
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio (ipotesi di turnover: 200%)		0,25%
	Altri costi correnti		0,75%
Oneri accessori	Commissioni di performance		0,00%
	Commissioni di overperformance		0,00%

NOME DELL'OPZIONE DI INVESTIMENTO: SL FIXED INCOME VISION FUND

Codice della proposta di investimento finanziario- ISIN - LI0380116660

COS'È QUESTA OPZIONE DI INVESTIMENTO?

Obiettivi: Il Fondo ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito in un orizzonte temporale di lungo periodo mediante l'adozione di una politica di investimento orientata principalmente nel comparto obbligazionario e azionario. Il patrimonio del Fondo è costituito prevalentemente da OICR che investono in ETF o *certificates* con esposizione geografica globale con riguardo ai settori e agli emittenti.

In particolare, il Fondo investe in strumenti finanziari primari, nel comparto obbligazionario, in titoli a tasso fisso o variabile (compresi zero coupon bond), in obbligazioni convertibili, in titoli contenenti derivati nonché in titoli azionari, *hedge funds* o fondi di *private equity*, che possono essere emessi o garantiti da istituzioni o società nazionali o sovranazionali.

L'attività del Fondo non è basata su alcun benchmark di riferimento.

Investitori al dettaglio a cui è rivolto il prodotto: investitori aventi un'età compresa fra i 18 e 75 anni, con una buona conoscenza dei principali strumenti negoziati nel mercato finanziario (azioni, obbligazioni, ETF e derivati), che eventualmente detengono già tale tipologia di strumenti, direttamente o indirettamente, in quest'ultimo caso, tramite la sottoscrizione di prodotti finanziari o assicurativi, e che sono disposti ad accettare moderate oscillazioni e del valore del proprio investimento, con un rischio contenuto a fronte di rendimenti bassi ma stabili nell'ambito dell'orizzonte di investimento consigliato pari a 20 anni.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



Abbiamo classificato questa opzione di investimento a livello da 3 di 7, che corrisponde alla classe di rischio **medio-bassa**.

Ciò significa che c'è una discreta probabilità che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di corrispondere quanto dovuto rispetto alla somma investita nel presente Fondo.

SCENARI DI PERFORMANCE

Modalità dell'investimento: versamento unico Investimento: EUR 10.000 Età Assicurato: 40 anni		1 anno	10 anni	20 anni (orizzonte temporale di investimento)
CASO VITA				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5.211,63 €	5.127,67 €	4.953,42 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-47,88%	-4,05%	-2,06%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.181,91 €	7.517,38 €	6.588,05 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,18%	-2,24%	-1,48%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.994,11 €	9.779,59 €	9.546,64 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,06%	-0,22%	-0,22%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.813,27 €	12.646,70 €	13.751,38 €
	Rendimento medio per ciascun anno	8,13%	2,38%	1,61%
CASO MORTE				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	14.304,45 €	11.687,99 €	10.236,30 €

Modalità dell'investimento: versamenti ricorrenti Investimento: EUR 1.000 all'anno Età Assicurato: 40 anni		1 anno	10 anni	20 anni (orizzonte temporale di investimento)
CASO VITA				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	147,12 €	5.233,53 €	13.173,97 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-85,29%	-3,97%	-1,48%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	253,13 €	6.348,78 €	16.125,79 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-74,69%	-3,16%	-0,89%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	273,25 €	7.025,79 €	18.181,28 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-72,68%	-2,64%	-0,44%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	294,51 €	7.579,20 €	19.861,37 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-70,55%	-2,19%	-0,03%
CASO MORTE				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	704,28 €	8.934,19 €	19.560,59 €

QUALI SONO I COSTI?

Modalità dell'investimento: versamento unico Investimento: EUR 10.000			
ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO	DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO	DISINVESTIMENTO DOPO 10 ANNI	DISINVESTIMENTO DOPO 20 ANNI
Costi totali	8,78%	39,92%	70,42%
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	-8,78%	-3,42%	-2,70%
IMPATTO ANNUALE SUL RENDIMENTO DEI COSTI SPECIFICI DELL'OPZIONE DI INVESTIMENTO			
Costi una tantum	Costi di ingresso		2,00%
	Costi di uscita		0,00%
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio (ipotesi di turnover: 200%)		0,20%
	Altri costi correnti		0,85%
Oneri accessori	Commissioni di performance (con clausola <i>High Watermark</i>)		Max. 10,00%
	Commissioni di overperformance		0,00%

Modalità dell'investimento: versamenti ricorrenti Investimento: EUR 1.000			
ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO	DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO	DISINVESTIMENTO DOPO 10 ANNI	DISINVESTIMENTO DOPO 20 ANNI
Costi totali	81,63%	200,82%	137,66%
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	-81,63%	-11,64%	-4,42%
IMPATTO ANNUALE SUL RENDIMENTO DEI COSTI SPECIFICI DELL'OPZIONE DI INVESTIMENTO			
Costi una tantum	Costi di ingresso		2,00%
	Costi di uscita		0,00%
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio (ipotesi di turnover: 200%)		0,20%
	Altri costi correnti		0,85%
Oneri accessori	Commissioni di performance (con clausola <i>High Watermark</i>)		Max. 10,00%
	Commissioni di overperformance		0,00%

NOME DELL'OPZIONE DI INVESTIMENTO: ALTERNATIVE FIXED INCOME

Codice della proposta di investimento finanziario- ISIN - LI0380247762

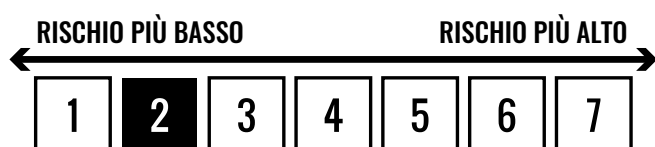
COS'È QUESTA OPZIONE DI INVESTIMENTO?

Obiettivi: Il Fondo ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito in un orizzonte temporale di lungo periodo mediante l'adozione di una politica di investimento orientata principalmente nel comparto obbligazionario. Il patrimonio del Fondo è costituito prevalentemente da OICR di tipo obbligazionario con emittenti governativi, sovranazionali, preferibilmente in linea con la normativa PIR, investendo prevalentemente in titoli emessi o stipulati con imprese residenti in Italia o in stati membri dell'Ue o aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo, aventi stabile organizzazione in Italia. Il Fondo investe inoltre in emittenti societari, corporate e del settore industriale nonché fondi di credito, microcredito, microfinanza e prestiti peer to peer di diritto europeo. L'attività del fondo è caratterizzata da una gestione a benchmark che può prevedere uno scostamento significativo rispetto al benchmark medesimo, al fine di ottenere performance più elevate, e, allo stesso tempo, il rischio di conseguire perdite.

Investitori al dettaglio a cui è rivolto il prodotto: investitori aventi un'età compresa fra i 18 e 75 anni, con una conoscenza almeno essenziale dei principali strumenti negoziati nel mercato finanziario (azioni e obbligazioni), che eventualmente detengono già tale tipologia di strumenti, direttamente o indirettamente, in quest'ultimo caso, tramite la sottoscrizione di prodotti finanziari o assicurativi, e che sono disposti ad accettare oscillazioni contenute del valore del proprio investimento, con un rischio contenuto a fronte di rendimenti bassi ma stabili nell'ambito dell'orizzonte di investimento consigliato pari a 20 anni.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



Abbiamo classificato questa opzione di investimento a livello da 2 di 7, che corrisponde alla classe di rischio **bassa**.

Ciò significa che c'è una bassa probabilità che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di corrispondere quanto dovuto rispetto alla somma investita nel presente Fondo.

SCENARI DI PERFORMANCE

Modalità dell'investimento: versamento unico Investimento: EUR 10.000 Età Assicurato: 40 anni		1 anno	10 anni	20 anni (orizzonte temporale di investimento)
CASO VITA				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.805,48 €	7.074,76 €	7.016,77 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,95%	-2,60%	-1,31%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.714,17 €	10.152,74 €	11.187,74 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,86%	0,15%	0,56%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.176,27 €	11.691,92 €	13.642,16 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,76%	1,58%	1,57%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.588,93 €	13.374,25 €	16.523,57 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,89%	2,95%	2,54%
CASO MORTE				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	14.486,61 €	13.600,32 €	14.331,82 €

Modalità dell'investimento: versamenti ricorrenti Investimento: EUR 1.000 all'anno Età Assicurato: 40 anni		1 anno	10 anni	20 anni (orizzonte temporale di investimento)
CASO VITA				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	198,01 €	5.829,09 €	14.569,82 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-80,20%	-3,55%	-1,21%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	268,68 €	7.196,70 €	19.265,07 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-73,13%	-2,50%	-0,18%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	278,27 €	7.462,12 €	19.987,19 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-72,17%	-2,29%	0,00%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	287,85 €	7.693,50 €	20.651,25 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,21%	-2,10%	0,17%
CASO MORTE				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	709,30€	9.370,52 €	21.366,50 €

QUALI SONO I COSTI?

Modalità dell'investimento: versamento unico Investimento: EUR 10.000			
ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO	DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO	DISINVESTIMENTO DOPO 10 ANNI	DISINVESTIMENTO DOPO 20 ANNI
Costi totali	6,83%	40,42%	71,42%
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	- 6,83%	-3,45%	-2,73%
IMPATTO ANNUALE SUL RENDIMENTO DEI COSTI SPECIFICI DELL'OPZIONE DI INVESTIMENTO			
Costi una tantum	Costi di ingresso		0,00%
	Costi di uscita		0,00%
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio (ipotesi di turnover: 200%)		0,25%
	Altri costi correnti		0,90%
Oneri accessori	Commissioni di performance		0,00%
	Commissioni di overperformance		0,00%

Modalità dell'investimento: versamenti ricorrenti Investimento: EUR 1.000			
ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO	DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO	DISINVESTIMENTO DOPO 10 ANNI	DISINVESTIMENTO DOPO 20 ANNI
Costi totali	79,58%	198,32%	134,66%
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	-79,58%	-11,55%	-4,36%
IMPATTO ANNUALE SUL RENDIMENTO DEI COSTI SPECIFICI DELL'OPZIONE DI INVESTIMENTO			
Costi una tantum	Costi di ingresso		0,00%
	Costi di uscita		0,00%
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio (ipotesi di turnover: 200%)		0,25%
	Altri costi correnti		0,90%
Oneri accessori	Commissioni di performance		0,00%
	Commissioni di overperformance		0,00%

Codice della proposta di investimento finanziario- ISIN - LI0380247861

COS'È QUESTA OPZIONE DI INVESTIMENTO?

Obiettivi: Il Fondo ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito in un orizzonte temporale di lungo periodo mediante l'adozione di una politica di investimento orientata principalmente nel comparto obbligazionario e azionario. Il fondo investe in OICR in modo dinamico sino al 100% in asset class Azionaria Globale, 20% Obbligazionaria globale e fino al 30% in Multi-Asset Bilanciata/Flessibile. Gli OICR in cui investe il Fondo sono di tipo obbligazionario e azionario con emittenti governativi, sovranazionali, societari e del settore industriale, nell'ambito di un mercato di riferimento globale, con particolare riguardo ai mercati emergenti. L'attività del Fondo è caratterizzata da una gestione a benchmark che può prevedere uno scostamento molto significativo rispetto al benchmark medesimo, al fine di ottenere performance più elevate, e, allo stesso tempo, il rischio di conseguire perdite.

Investitori al dettaglio a cui è rivolto il prodotto: investitori aventi un'età compresa fra i 18 e 75 anni, con una buona conoscenza dei principali strumenti negoziati nel mercato finanziario (azioni e obbligazioni), che eventualmente detengono già tale tipologia di strumenti, direttamente o indirettamente, in quest'ultimo caso, tramite la sottoscrizione di prodotti finanziari o assicurativi, che sono disposti ad accettare significative oscillazioni del valore del proprio investimento, con un medio rischio di subire perdite a fronte di rendimenti moderati, nell'ambito dell'orizzonte di investimento consigliato pari a 20 anni.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



Abbiamo classificato questa opzione di investimento a livello da 4 di 7, che corrisponde alla classe di rischio **media**.

Ciò significa che c'è una discreta probabilità che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di corrispondere quanto dovuto rispetto alla somma investita nel presente Fondo.

SCENARI DI PERFORMANCE

Modalità dell'investimento: versamento unico Investimento: EUR 10.000 Età Assicurato: 40 anni		1 anno	10 anni	20 anni (orizzonte temporale di investimento)
CASO VITA				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.692,21 €	2.053,15 €	1.714,88 €
	Rendimento medio per ciascun anno	73,08%	-6,02%	-3,06%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.835,92 €	9.147,91 €	11.417,78 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,64%	-0,82%	0,67%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.460,05 €	15.556,43 €	24.179,05 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,60%	4,52%	4,51%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.347,11 €	26.378,35 €	51.055,96 €
	Rendimento medio per ciascun anno	23,47%	10,19%	8,49%q
CASO MORTE				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	14.770,39 €	17.464,83 €	24.868,71 €

Modalità dell'investimento: versamenti ricorrenti Investimento: EUR 1.000 all'anno Età Assicurato: 40 anni		1 anno	10 anni	20 anni (orizzonte temporale di investimento)
CASO VITA				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	71,43 €	4.250,85 €	10.984,18 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-92,86%	-4,65%	-1,88%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	242,13 €	6.839,61 €	19.079,52 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-75,79%	-2,78%	-0,23%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	286,15 €	8.049,16 €	21.828,64 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,38%	-1,80%	0,48%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	337,26 €	8.955,46 €	24.467,26 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-66,27%	-1,00%	1,26%
CASO MORTE				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	717,18 €	9.957,56 €	23.207,95 €

QUALI SONO I COSTI?

Modalità dell'investimento: versamento unico Investimento: EUR 10.000			
ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO	DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO	DISINVESTIMENTO DOPO 10 ANNI	DISINVESTIMENTO DOPO 20 ANNI
Costi totali	6,83%	40,42%	71,42%
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	-6,83%	-3,45%	-2,73%
IMPATTO ANNUALE SUL RENDIMENTO DEI COSTI SPECIFICI DELL'OPZIONE DI INVESTIMENTO			
Costi una tantum	Costi di ingresso		0,00%
	Costi di uscita		0,00%
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio (ipotesi di turnover: 200%)		0,25%
	Altri costi correnti		0,90%
Oneri accessori	Commissioni di performance		0,00%
	Commissioni di overperformance		0,00%

Modalità dell'investimento: versamenti ricorrenti Investimento: EUR 1.000			
ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO	DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO	DISINVESTIMENTO DOPO 10 ANNI	DISINVESTIMENTO DOPO 20 ANNI
Costi totali	79,58%	198,32%	134,66%
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	-79,58%	-11,55%	-4,36%
IMPATTO ANNUALE SUL RENDIMENTO DEI COSTI SPECIFICI DELL'OPZIONE DI INVESTIMENTO			
Costi una tantum	Costi di ingresso		0,00%
	Costi di uscita		0,00%
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio (ipotesi di turnover: 200%)		0,25%
	Altri costi correnti		0,90%
Oneri accessori	Commissioni di performance		0,00%
	Commissioni di overperformance		0,00%

NOME DELL'OPZIONE DI INVESTIMENTO: REAL ESTATE INVESTMENTS

Codice della proposta di investimento finanziario- ISIN - LI0380247895

COS'È QUESTA OPZIONE DI INVESTIMENTO?

Obiettivi: Il Fondo ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito in un orizzonte temporale di lungo periodo mediante l'adozione di una politica di investimento orientata principalmente nel comparto obbligazionario e azionario.

Il patrimonio del Fondo è costituito prevalentemente da OICR Immobiliari e infrastrutture, tra cui Fondi Immobiliari Italiani, Fondi alternativi immobiliari e infrastrutturali di diritto europeo, con riferimento allo sviluppo di progetti infrastrutturali e immobiliari nel mercato italiano ed europeo. Il Fondo investe inoltre in SIQUs, Real Estate Investment Trust ed emittenti che siano società di realizzazione e gestione infrastrutture e immobiliari. L'attività del Fondo è caratterizzata da una gestione a benchmark che può prevedere uno scostamento molto rilevante rispetto al benchmark medesimo, al fine di ottenere performance più elevate, e, allo stesso tempo, il rischio di conseguire perdite.

Investitori al dettaglio a cui è rivolto il prodotto: investitori aventi un'età compresa fra i 18 e 75 anni, con una buona conoscenza dei principali strumenti negoziati nel mercato finanziario (azioni e obbligazioni anche nel settore immobiliare), che eventualmente detengono già tale tipologia di strumenti, direttamente o indirettamente, in quest'ultimo caso, tramite la sottoscrizione di prodotti finanziari o assicurativi, che sono disposti ad accettare significative oscillazioni del valore del proprio investimento, con un medio rischio di subire perdite a fronte di rendimenti moderati, nell'ambito dell'orizzonte di investimento consigliato pari a 20 anni.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



Abbiamo classificato questa opzione di investimento a livello da 4 di 7, che corrisponde alla classe di rischio **media**.

Ciò significa che c'è una discreta probabilità che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di corrispondere quanto dovuto rispetto alla somma investita nel presente Fondo.

SCENARI DI PERFORMANCE

Modalità dell'investimento: versamento unico Investimento: EUR 10.000 Età Assicurato: 40 anni		1 anno	10 anni	20 anni (orizzonte temporale di investimento)
CASO VITA				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.094,44 €	1.268,40 €	951,52 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-79,06%	-6,48%	-3,27%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.182,93 €	5.448,98 €	4.333,38 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,17%	-3,82%	-2,27%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.460,05 €	10.401,46 €	10.800,24 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,60%	0,39%	0,39%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.347,11 €	19.742,10 €	26.764,57 €
	Rendimento medio per ciascun anno	23,47%	7,04%	5,05%
CASO MORTE				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	14.770,39 €	12.309,86 €	11.489,90 €

Modalità dell'investimento: versamenti ricorrenti Investimento: EUR 1.000 all'anno Età Assicurato: 40 anni		1 anno	10 anni	20 anni (orizzonte temporale di investimento)
CASO VITA				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	56,37 €	3.969,54 €	10.426,35 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-94,36%	-4,83%	-1,98%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	225,04 €	5.242,35 €	14.109,92 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-77,50%	-3,97%	-1,30%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	275,85 €	7.258,48 €	19.045,48 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-72,42%	-2,45%	-0,23%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	336,26 €	8.514,88 €	22.672,08 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-66,37%	-1,39%	0,71%
CASO MORTE				
Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei beneficiari al netto dei costi	706,88 €	9.166,88 €	20.424,79 €

QUALI SONO I COSTI?

Modalità dell'investimento: versamento unico Investimento: EUR 10.000			
ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO	DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO	DISINVESTIMENTO DOPO 10 ANNI	DISINVESTIMENTO DOPO 20 ANNI
Costi totali	6,83%	40,42%	71,42%
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	-6,83%	-3,45%	-2,73%
IMPATTO ANNUALE SUL RENDIMENTO DEI COSTI SPECIFICI DELL'OPZIONE DI INVESTIMENTO			
Costi una tantum	Costi di ingresso		0,00%
	Costi di uscita		0,00%
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio (ipotesi di turnover: 200%)		0,25%
	Altri costi correnti		0,90%
Oneri accessori	Commissioni di performance		0,00%
	Commissioni di overperformance		0,00%

Modalità dell'investimento: versamenti ricorrenti Investimento: EUR 1.000			
ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO	DISINVESTIMENTO DOPO 1 ANNO	DISINVESTIMENTO DOPO 10 ANNI	DISINVESTIMENTO DOPO 20 ANNI
Costi totali	79,58%	198,32%	134,66%
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	-79,58%	-11,55%	-4,36%
IMPATTO ANNUALE SUL RENDIMENTO DEI COSTI SPECIFICI DELL'OPZIONE DI INVESTIMENTO			
Costi una tantum	Costi di ingresso		0,00%
	Costi di uscita		0,00%
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio (ipotesi di turnover: 200%)		0,25%
	Altri costi correnti		0,90%
Oneri accessori	Commissioni di performance		0,00%
	Commissioni di overperformance		0,00%

Pagina lasciata intenzionalmente bianca.

SIKURA LEBEN AG

Gewerbeweg 15 - 9490 Vaduz - Principato del Liechtenstein (FL)

T +423 23770 00 - F +423 23770 01 - italia@sikuralife.com - www.sikuralife.com