



## Scopo

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

## Prodotto

**Nome del prodotto:** Exclusive<sub>insurance</sub> (Cod. RE101)

**Impresa di Assicurazione:** Intesa Sanpaolo Life dac (Compagnia)

**Contatti:** Sito internet: [www.intesasnpaololife.ie](http://www.intesasnpaololife.ie)  
Servizio Clienti numero verde 02.30.30.00.00

**Autorità di Vigilanza:** Central Bank of Ireland

**Data di revisione del presente Documento contenente le informazioni chiave:** 01/01/2019

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

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Exclusive<sub>insurance</sub> è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit linked a premio unico e a vita intera.

Il prodotto consente di scegliere uno tra i quattro Percorsi di investimento previsti, secondo le modalità previste contrattualmente, che permettono di combinare tra loro le seguenti opzioni di investimento:

- i Fondi Interni ossia Fondi comuni d'investimento costituiti all'interno della Compagnia la cui gestione finanziaria è affidata ad una società del Gruppo Intesa Sanpaolo, in cui viene investita una parte dei premi corrisposti dal Cliente e convertita in quote dei Fondi stessi. I Fondi Interni, a seconda delle attività finanziarie nelle quali è investito il patrimonio, sono distinti in due categorie: flessibili e protetto (quest'ultimo prevede un meccanismo di protezione del valore della quota);

- i Fondi esterni ossia Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) in cui sono compresi i Fondi comuni d'investimento e le SICAV. Gli OICR sono costituiti e gestiti da Società di Gestione esterne e in essi viene investita una parte dei premi corrisposti dal Cliente e convertita in quote degli OICR stessi. A seconda del tipo di attività e strumenti finanziari oggetto di investimento dell'OICR si possono individuare diverse categorie di OICR.

Il rendimento del prodotto dipende quindi dall'andamento del valore delle quote dei Fondi Interni e dei Fondi esterni in cui il premio è investito. Si rimanda all'Allegato consegnato al Cliente congiuntamente al presente Documento e disponibile anche sul sito della Compagnia

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** il tipo di Cliente a cui è rivolto il prodotto Exclusive<sub>insurance</sub> varia a seconda delle opzioni di investimento selezionate. Il prodotto offre al Cliente, che presenta esigenze assicurative, la possibilità di usufruire di una prestazione in caso di decesso. Informazioni specifiche sulle diverse opzioni di investimento previste dalle Condizioni di Assicurazione sono descritte nell'Allegato consegnato al Cliente congiuntamente al presente Documento e disponibile anche sul sito della Compagnia.

**Prestazioni assicurative e costi:** in caso di decesso dell'Assicurato, il prodotto prevede il pagamento ai Beneficiari designati, di un capitale pari al valore delle quote dei fondi collegati al contratto, aumentato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso (dall'1% al 25%, in ogni caso, l'aumento non può superare l'importo di 50.000 euro per polizza). Il valore di tale prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento". Il costo annuale della copertura caso morte è pari allo 0,18% del controvalore della polizza ed è incluso nella commissione annua di gestione di spettanza di Intesa Sanpaolo Life dac.

**Durata:** il contratto non ha una scadenza predefinita e dura per tutta la vita dell'Assicurato. In aggiunta all'evento del decesso dell'Assicurato, il Contratto si estingue nei seguenti casi: recesso dal contratto, riscatto totale del contratto, riduzione a zero del numero complessivo delle quote di ciascun fondo attribuite al contratto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti dei mercati finanziari o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Questo prodotto offre una gamma di opzioni di investimento il cui grado di rischio varia da un livello 1 su 7 che corrisponde ad una classe di rischio molto bassa ad un livello 6 su 7 che corrisponde ad una classe di rischio seconda più alta; ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello che va da molto basso ad alto e che la possibilità che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto va da molto improbabile a molto probabile.



Si precisa che Exclusive<sub>insurance</sub> non consente il riscatto nel primo anno e per questo motivo il prodotto risulta essere illiquido per il primo anno di contratto. Nel caso di esercizio di opzione di investimento nel Percorso Protetto, il Fondo Interno Exclusive Protetto 2017, costitutivo di tale Percorso, prevede un meccanismo di protezione volto a preservare l'80% del massimo valore quota raggiunto dal Fondo stesso (valore protetto). L'obiettivo di protezione del capitale legata al Fondo Interno Exclusive Protetto 2017 non costituisce garanzia del valore quota minimo riconosciuto al Cliente o di restituzione dei premi investiti. Per i dettagli sulle caratteristiche e sui rischi connessi alla protezione del capitale legata a tale fondo si rimanda alle Condizioni di Assicurazione. Nel caso di esercizio di opzione di investimento nel Percorso Opportunità, è previsto un meccanismo di copertura denominato "protezione individuale" che si applica ai soli fondi esterni (componente esterna) collegabili ad uno dei 3 Percorsi Opportunità selezionabili a scelta del Cliente. Il valore della "protezione individuale" è pari all'80% del massimo valore raggiunto dalla eventuale Componente Esterna. L'obiettivo di protezione, non costituisce in alcun modo, e non può pertanto essere inteso, come garanzia di un valore quota minimo pari al valore protetto riconosciuto al Cliente o come garanzia di restituzione dei premi investiti. Per i dettagli sulle caratteristiche e sui rischi connessi alla "protezione individuale" si rimanda alle Condizioni di Assicurazione. Qualora la Compagnia fosse insolvente, il Cliente potrebbe subire la perdita totale o parziale dell'investimento. Il rischio e il rendimento dell'investimento variano a seconda delle opzioni di investimento prescelte. La performance del prodotto nel suo complesso è collegata all'andamento delle opzioni di investimento scelte (valore delle quote dei Fondi Interni ed esterni). Pertanto, il Contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore di dette quote. Le diverse opzioni di investimento previste dal prodotto e dei relativi indicatori di rischio sono descritte più dettagliatamente in apposito Allegato consegnato al Cliente unitamente al presente Documento le cui informazioni sono accessibili anche sul sito internet della Compagnia.

## Cosa accade se Intesa Sanpaolo Life dac non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

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

## Quali sono i costi?

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

I valori riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi valori si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000,00 euro, pur a fronte di un premio minimo pari a 100.000,00 euro. Questi valori sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

**Tabella 1**  
Andamento dei costi nel tempo

Investimento: 10.000 euro	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 7° anno
Scenari			
<b>Costi totali</b>	da € 395,36 a € 589,23	da € 834,38 a € 1.596,68	da € 1.390,1 a € 2.675,14
<b>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</b>	da 3,96% a 5,87%	da 2,07% a 4,02%	da 1,94% a 3,89%

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

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

Il distributore che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

**Tabella 2**  
Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.



Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	da 0,00% a 0,00%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende una parte dei costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	da 0,00% a 0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento in caso di riscatto.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	da 0,00% a 0,00%	-
	Altri costi correnti	da 1,94% a 3,89%	Impatto dei costi che vengono trattenuti ogni anno per gestire l'investimento.
Oneri accessori	Commissioni di performance	da 0,00% a 0,00%	Impatto della commissione di performance trattenuta nel caso la performance superi il parametro definito da contratto.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	da 0,00% a 0,00%	-

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

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

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

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

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

Anni interamente trascorsi	Costi di riscatto
Meno di un anno (*)	2,50%
1 anno	2,00%
2 anni	1,50%
3 anni	1,00%
4 anni	0,50%
5 anni o più	0,00%

(\*) Si applica solo ai versamenti aggiuntivi

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

## Come presentare reclami?

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

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

La Compagnia provvederà ad inoltrare alla Banca intermediaria eventuali reclami riguardanti la condotta dell'Intermediario che fornisce consulenza o vende il prodotto. Per le informazioni relative ai reclami da indirizzare all'Autorità di Vigilanza nonché per le informazioni sui sistemi alternativi di risoluzione delle controversie si rimanda alla documentazione contrattuale del prodotto.

## Altre informazioni rilevanti

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



La possibilità di selezionare le opzioni di investimento di seguito descritte è riservata ai Clienti del contratto di assicurazione sulla vita **Exclusive<sub>Insurance</sub>** (Cod. RE101).

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

Data di revisione del presente Allegato: 01/01/2019

## Caratteristiche delle opzioni di investimento

È possibile investire il versamento iniziale e gli eventuali versamenti aggiuntivi in quote di fondi interni ed esterni. Le prestazioni finanziarie e assicurative previste da Exclusive<sub>Insurance</sub> dipendono dal valore delle quote degli stessi fondi. I fondi ai quali può essere collegato il contratto sono suddivisi in 4 Percorsi di investimento: Percorsi Guidati, Percorsi Liberi, Percorso Protetto ed i Percorsi Opportunità. L'Investitore può scegliere un solo percorso fra quelli disponibili.

### Percorsi Guidati

Ciascun percorso è costituito da un fondo interno (Componente Interna) e da un numero di fondi esterni (Componente Esterna) preselezionati dalla Compagnia e rientranti nel Basket A dei fondi esterni disponibili (riportati nella Sezione II di questo documento) e collegabili al percorso scelto. Ogni fondo esterno assegnato ad un percorso è caratterizzato da una percentuale di allocazione predefinita.

Percorsi disponibili:

*Percorso Guidato Base (fondo interno Exclusive Base più 7 fondi esterni)*

*Percorso Guidato Standard (fondo interno Exclusive Standard più 8 fondi esterni)*

*Percorso Guidato Plus (fondo interno Exclusive Plus più 9 fondi esterni)*

### Percorsi Liberi

Ciascun percorso è costituito da un fondo interno (Componente Interna) e da un numero di fondi esterni (Componente Esterna) selezionabili liberamente dall'Investitore fra quelli elencati nel Basket A riportati nella Sezione II di questo documento. Una volta scelto il percorso adatto al proprio profilo di rischio, l'Investitore sceglierà i fondi esterni da collegare al contratto e le relative percentuali di allocazione del versamento nei vari fondi nel rispetto dei limiti definiti nelle Condizioni di Assicurazione.

Percorsi disponibili:

*Percorso Libero Base (fondo interno Exclusive Base più un numero di fondi esterni che va da minimo 5 a massimo 10);*

*Percorso Libero Standard (fondo interno Exclusive Standard più un numero di fondi esterni che va da minimo 5 a massimo 15);*

*Percorso Libero Plus (fondo interno Exclusive Plus più un numero di fondi esterni che va da minimo 5 a massimo 20).*

### Percorso Protetto

Il Percorso Protetto è costituito unicamente dal fondo interno Exclusive Protetto 2017 e offre all'Investitore la protezione dell'80% del più alto valore della quota del fondo interno registrato a partire dalla data di inizio dell'offerta del fondo stesso.

### Percorso Opportunità

Ciascun percorso è costituito da un fondo interno (Componente Interna) e da un numero di fondi esterni (Componente Esterna), su cui applica la “protezione individuale” (dettagliata nelle Condizioni di Assicurazione). La Componente Esterna è poi a sua volta divisa in una selezione di fondi esterni gestiti da Eurizon Capital (“selezione Eurizon Capital”) e in una selezione di fondi esterni gestiti da Soggetti Terzi al Gruppo Intesa Sanpaolo (“selezione Case Terze”). L'investitore ha la facoltà di investire interamente nella Componente Interna, in quella esterna o in entrambe scegliendo il peso di ciascuna componente, nel rispetto tuttavia dei limiti definiti nelle Condizioni di Assicurazione. In particolare la Compagnia identifica per ogni Percorso Opportunità proposto un'allocazione predefinita (“Percorso Opportunità Predefinito”), che può però essere parzialmente modificata dal Contraente nel rispetto dei limiti previsti. La selezione Eurizon Capital e la percentuale di allocazione di ogni OICR sono predefinite dalla Compagnia e non possono essere modificate. La selezione Case Terze può essere modificata dal Contraente sia in relazione agli OICR selezionati, sia in relazione alla percentuale di allocazione. L'eventuale modifica della selezione Case Terze comporta l'uscita dal Percorso Opportunità Predefinito.

Percorsi disponibili:

*Percorso Opportunità Base;*

*Percorso Opportunità Standard;*

*Percorso Opportunità Plus.*



SEZIONE I: Fondi Interni istituiti dalla Compagnia

Opzione di investimento	Segnalazione di comprensibilità	Clientela di riferimento <sup>(1)</sup>	Obiettivo	Tipologia di Gestione e Categoria
<b>Fondi Interni</b>				
Exclusive Base	-	B	Realizzare una crescita dei valori investiti nel rispetto del profilo di rischio del fondo, mediante una gestione flessibile e diversificata degli investimenti. Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari. In ogni caso le componenti: azionaria, obbligazionaria paesi emergenti e obbligazionaria High Yield (OICR monetari od obbligazionari aventi un profilo di rischio maggiore e una qualità creditizia dei titoli sottostanti più bassa) possono variare nel complesso fino ad un massimo pari al 50% del valore del fondo interno. Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.	Flessibile
Exclusive Standard	-	B	Realizzare una crescita dei valori investiti nel rispetto del profilo di rischio del fondo, mediante una gestione flessibile e diversificata degli investimenti. Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari. In ogni caso le componenti: azionaria, obbligazionaria paesi emergenti e obbligazionaria High Yield (OICR monetari od obbligazionari aventi un profilo di rischio maggiore e una qualità creditizia dei titoli sottostanti più bassa) possono variare nel complesso fino ad un massimo pari al 75% del valore del fondo interno. Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.	Flessibile
Exclusive Plus	-	C	Realizzare una crescita dei valori investiti nel rispetto del profilo di rischio del fondo, mediante una gestione flessibile e diversificata degli investimenti. Data la sua natura flessibile, il fondo interno può investire in tutte le attività e mercati finanziari previsti dalla normativa assicurativa italiana, cioè in strumenti monetari, obbligazionari, obbligazionari convertibili (ad esempio obbligazioni che danno a chi le possiede la facoltà di ricevere il rimborso a scadenza sotto forma di strumenti finanziari di altra specie), e azionari. In ogni caso le componenti: azionaria, obbligazionaria paesi emergenti e obbligazionaria High Yield (OICR monetari od obbligazionari aventi un profilo di rischio maggiore e una qualità creditizia dei titoli sottostanti più bassa) possono variare nel complesso fino ad un massimo pari al 100% del valore del fondo interno. Possono inoltre essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo Total Return.	Flessibile

(1) A: Cliente che intende minimizzare il rischio di perdita del capitale pur a fronte di un rendimento molto basso.

B: Cliente che è disposto a sopportare limitate oscillazioni sul capitale accettando che l'investimento produca un rendimento contenuto.

C: Cliente che è disposto ad accettare oscillazioni anche significative del capitale desiderando ottenere un rendimento importante dell'investimento.



Exclusive Protetto 2017	L'opzione di investimento non è semplice e può essere di difficile comprensione	B	<p>Lo stile di gestione è flessibile. I fondi interni investono nella Componente di Protezione costituita da OICR monetari (del Gruppo e non) e strumenti del mercato monetario oltre che nella Componente di Performance costituita da OICR azionari, obbligazionari, flessibili, total return e monetari (del Gruppo e non).</p> <p>La strategia di gestione finanziaria modificherà dinamicamente, nel corso della sua applicazione, la quota investita nella Componente di Performance e la quota investita nella Componente di Protezione affinché il valore corrente unitario della quota di ciascun fondo interno non risulti mai inferiore al valore protetto.</p> <p>Ciascuna delle due Componenti può rappresentare una quota residuale del fondo stesso oppure arrivare a costituire la totalità del valore del fondo.</p> <p>Nel caso in cui, per effetto degli andamenti di mercato, non fosse più possibile attuare la strategia di allocazione dinamica investendo nella Componente di Performance, la politica di investimento sarà indirizzata esclusivamente al perseguimento della protezione e l'intero patrimonio del fondo interno sarà allocato nella Componente di Protezione. Questo accade quando la distanza (in percentuale del valore unitario della quota) tra 1) il valore unitario della quota stessa e 2) il valore unitario protetto è inferiore a 0,75%.</p> <p>In questo caso il valore delle quote investite nel fondo verrà automaticamente e gratuitamente trasferito nel Percorso Guidato Base trascorsi 60 giorni dal primo mercoledì in cui tutti gli attivi del fondo interno, risultano investiti nella Componente di Protezione.</p>	A obiettivo di rendimento / Protetto
----------------------------	---	---	---	--------------------------------------



## Rischi

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

Opzione di investimento	Periodo di detenzione raccomandato	Rischio						
		Rischio più basso						Rischio più alto
		1	2	3	4	5	6	7
<b>Fondi Interni</b>								
Exclusive Base	5		2					
Exclusive Standard	7			3				
Exclusive Plus	10				4			
Exclusive Protetto 2017	6			3				



L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per il relativo periodo di detenzione raccomandato. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di ciascuna opzione di investimento presente nel prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.

Queste opzioni di investimento sono classificate al livello:

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



## Scenari di performance

**Scenari di performance:** questa tabella mostra, gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato per ciascuna opzione di investimento, in scenari diversi, ipotizzando l'investimento di un premio unico di 10.000 euro. Si segnala che il prodotto prevede importo minimo di premio pari a 100.000,00 euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'opzione di investimento presente nel prodotto. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti rappresentati in altri KID.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui la Compagnia non è in grado di pagare.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dal Cliente al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale del Cliente, che può incidere sull'importo del rimborso.

Opzioni di investimento						
		<b>Investimento: 10.000 euro</b>	<b>1 anno</b>	<b>3 anni</b>	<b>5 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) <sup>(1)</sup></b>	
		<b>Premio assicurativo: non previsto</b>				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>						
Exclusive Base	<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.705,05	€ 8.788,94	€ 8.570,64	
		Rendimento medio per ciascun anno	-12,95%	-4,21%	-3,04%	
	<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.398,13	€ 9.123,16	€ 8.925,21	
		Rendimento medio per ciascun anno	-6,02%	-3,01%	-2,25%	
	<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.733,32	€ 9.689,43	€ 9.644,76	
		Rendimento medio per ciascun anno	-2,67%	-1,05%	-0,72%	
	<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.063,64	€ 10.273,69	€ 10.404,94	
		Rendimento medio per ciascun anno	0,64%	0,90%	0,80%	
	<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>					
	<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.031,28	€ 9.885,18	€ 9.741,21	

(1) Si evidenzia che il periodo di detenzione raccomandato di ciascuna opzione di investimento riportato nella tabella potrebbe differire dal periodo di detenzione raccomandato indicato nel “Documento contenente le informazioni chiave” riferito al prodotto.

(2) Si ipotizza che l'età del Cliente al momento della sottoscrizione sia di 60 anni. La maggiorazione prevista in caso di decesso varia in funzione dell'età del Cliente al momento del decesso, secondo quanto previsto dalle Condizioni di Assicurazione. Lo scenario in caso di decesso del Cliente è stato calcolato utilizzando come base di partenza lo scenario moderato.





Investimento: 10.000 euro		1 anno	4 anni	7 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) <sup>(1)</sup>
Premio assicurativo: non previsto				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.170,88	€ 8.034,92	€ 7.516,78
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,29%	-5,32%	-4,00%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.269,84	€ 8.861,46	€ 8.544,18
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,30%	-2,98%	-2,22%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.783,87	€ 9.860,88	€ 9.837,86
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,16%	-0,35%	-0,23%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.299,21	€ 10.944,10	€ 11.297,56
	Rendimento medio per ciascun anno	2,99%	2,28%	1,76%
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.083,38	€ 10.009,54	€ 9.936,24
<b>Investimento: 10.000 euro</b>		<b>1 anno</b>	<b>5 anni</b>	<b>10 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) <sup>(1)</sup></b>
<b>Premio assicurativo: non previsto</b>				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 7.575,60	€ 7.101,69	€ 6.102,25
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,24%	-6,62%	-4,82%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.091,54	€ 8.478,50	€ 7.938,54
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,08%	-3,25%	-2,28%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.819,39	€ 10.051,51	€ 10.091,31
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,81%	0,10%	0,09%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.564,27	€ 11.870,01	€ 12.777,97
	Rendimento medio per ciascun anno	5,64%	3,49%	2,48%
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.119,98	€ 10.152,02	€ 10.192,22

(1) Si evidenzia che il periodo di detenzione raccomandato di ciascuna opzione di investimento riportato nella tabella potrebbe differire dal periodo di detenzione raccomandato indicato nel “Documento contenente le informazioni chiave” riferito al prodotto.

(2) Si ipotizza che l'età del Cliente al momento della sottoscrizione sia di 60 anni. La maggiorazione prevista in caso di decesso varia in funzione dell'età del Cliente al momento del decesso, secondo quanto previsto dalle Condizioni di Assicurazione. Lo scenario in caso di decesso del Cliente è stato calcolato utilizzando come base di partenza lo scenario moderato.



Investimento: 10.000 euro		1 anno	3 anni	6 anni (periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento) <sup>(1)</sup>
Premio assicurativo: non previsto				
<b>Scenari in caso di sopravvivenza del Cliente</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.821,18	€ 8.499,26	€ 8.533,67
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,79%	-5,28%	-2,61%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.393,93	€ 9.199,25	€ 8.871,72
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,06%	-2,74%	-1,98%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.936,05	€ 10.202,04	€ 10.433,67
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,64%	0,67%	0,71%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.586,91	€ 11.595,73	€ 12.721,81
	Rendimento medio per ciascun anno	5,87%	5,06%	4,09%
<b>Scenario in caso di decesso del Cliente<sup>(2)</sup></b>				
<b>Evento assicurato</b>	Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi	€ 10.432,86	€ 10.712,14	€ 10.538,01

(1) Si evidenzia che il periodo di detenzione raccomandato di ciascuna opzione di investimento riportato nella tabella potrebbe differire dal periodo di detenzione raccomandato indicato nel “Documento contenente le informazioni chiave” riferito al prodotto.

(2) Si ipotizza che l'età del Cliente al momento della sottoscrizione sia di 60 anni. La maggiorazione prevista in caso di decesso varia in funzione dell'età del Cliente al momento del decesso, secondo quanto previsto dalle Condizioni di Assicurazione. Lo scenario in caso di decesso del Cliente è stato calcolato utilizzando come base di partenza lo scenario moderato.



## Costi

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

Gli importi riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti in riferimento a ciascuna opzione di investimento e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi valori si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 euro pur a fronte di un importo minimo previsto dal contratto di 100.000 euro. I valori sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

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

Opzioni di investimento				
Exclusive Base	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 5° anno
	Costi totali	€ 418,65	€ 755,03	€ 1.088,21
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,14%	2,49%	2,15%
Exclusive Standard	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 7° anno
	Costi totali	€ 458,65	€ 1.083,52	€ 1.803,52
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,52%	2,65%	2,53%
Exclusive Plus	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 10° anno
	Costi totali	€ 511,02	€ 1.557,86	€ 3.122,88
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,02%	3,02%	3,02%
Exclusive Protetto 2017	Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento alla fine del 6° anno
	Costi totali	€ 510,24	€ 962,09	€ 1.622,86
	Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,70%	2,97%	2,45%

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

Il distributore che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.



**Tabella 2**

**Composizione dei costi**

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'opzione di investimento alla fine del corrispondente periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Opzioni di investimento	Periodo di detenzione raccomandato dell'opzione di investimento	Costi una tantum		Costi correnti		Oneri accessori	
		Costi di ingresso (1)	Costi di uscita (2)	Costi di transazione del portafoglio (3)	Altri costi correnti (4)	Commissioni di performance (5)	Carried Interests (commissioni di overperformance) (6)
<b>Fondi Interni</b>							
Exclusive Base	5	0,00%	0,00%	0,00%	2,15%	0,00%	0,00%
Exclusive Standard	7	0,00%	0,00%	0,00%	2,46%	0,07%	0,00%
Exclusive Plus	10	0,00%	0,00%	0,00%	2,79%	0,22%	0,00%
Exclusive Protetto 2017	6	0,00%	0,00%	0,00%	2,45%	0,00%	0,00%

- (1) Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.  
 (2) Impatto dei costi di uscita dall'investimento in caso di riscatto.  
 (3) Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.  
 (4) Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire il vostro investimento.  
 (5) Impatto della commissione di performance. Questa commissione è trattenuta se la performance dell'opzione supera il suo parametro di riferimento.  
 (6) Impatto dei carried interest. Questa commissione è trattenuta se l'investimento ha ottenuto un'overperformance.

**SEZIONE II: OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) istituiti da Società di Gestione esterne alla Compagnia**

Di seguito è rappresentata la composizione della componente esterna dei Percorsi secondo quanto previsto di default dalla Compagnia:

<b>Percorso Guidato Base</b>	
Denominazione Fondo	% di allocazione
BlackRock SF - European Select Strategies	14%
Eurizon Opportunità - Obbligazioni Flessibile	20%
Eurizon EF - Dynamic Asset Allocation	10%
M&G - (Lux) Conservative Allocation Fund	16%
Invesco - Global Targeted Returns	16%
JPMorgan Inv Funds- Global Macro Opportunities	10%
M&G - Optimal Income Fund	14%

<b>Percorso Guidato Standard</b>	
Denominazione Fondo	% di allocazione
BlackRock GF - Fixed Income Global Opportunities	11%
BlackRock SF - European Select Strategies	15%
Eurizon EF - Dynamic Asset Allocation	15%
M&G - (Lux) Conservative Allocation Fund	15%
Invesco - Global Targeted Returns	16%
Eurizon EF - Flexible Beta Total Return	5%
JPMorgan Inv Funds- Global Macro Opportunities	10%
Morgan Stanley - Global Balanced Risk Control	13%



<b>Percorso Guidato Plus</b>	
<b>Denominazione Fondo</b>	<b>% di allocazione</b>
JPMorgan - Europe Equity Plus Fund	5%
Eurizon EF - Bond High Yield	10%
Eurizon EF - Dynamic Asset Allocation	13%
Eurizon EF - Flexible Beta Total Return	10%
Invesco - Global Targeted Returns	12%
Fidelity Funds - World Fund	10%
JPMorgan Inv Funds- Global Macro Opportunities	10%
M&G - (Lux) Conservative Allocation Fund	15%
Morgan Stanley - Global Balanced Risk Control	15%

<b>Percorso Opportunità Predefinito Base</b>	
<b>Denominazione Fondo</b>	<b>% di allocazione</b>
<b>Componente Esterna – selezione Eurizon Capital - di cui</b>	<b>70%-100%</b>
Epsilon - Emerging Bond Total Return	12%
Epsilon Fund - Q-Flexible	6%
Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile	8%
Eurizon Fund - Dynamic Asset Allocation	5%
Eurizon Fund - Flexible Beta Total Return	10%
Eurizon Fund - Flexible Multistrategy	7%
Eurizon Fund - Multiasset Income	10%
Eurizon Opportunità - Obbligazioni Flessibile	10%
Eurizon Fund - Equity Absolute Return	5%
Eurizon Fund - Global Multi Credit	10%
Eurizon Fund - Bond EM in Local Currencies	7%
Eurizon Fund - Bond High Yield	10%
<b>Componente Esterna – selezione Case Terze - di cui:</b>	<b>0%-30%</b>
BlackRock GF - Fixed Income Global Opportunities	20%
Carmignac Portfolio – Patrimoine	15%
Invesco - Global Targeted Returns	20%
JPMorgan Inv Funds - Global Income Fund	15%
M&G - (Lux) Conservative Allocation Fund	15%
Morgan Stanley - Global Balanced Risk Control	15%



<b>Percorso Opportunità Predefinito Standard</b>	
<b>Denominazione Fondo</b>	<b>% di allocazione</b>
<b>Componente Esterna – selezione Eurizon Capital - di cui</b>	<b>70%-100%</b>
Epsilon - Emerging Bond Total Return	7%
Epsilon Fund - Q-Flexible	10%
Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile	10%
Eurizon Fund - Dynamic Asset Allocation	10%
Eurizon Fund - Flexible Beta Total Return	10%
Eurizon Fund - Flexible Multistrategy	7%
Eurizon Fund - Multiasset Income	8%
Eurizon Opportunità - Obbligazioni Flessibile	5%
Eurizon Fund - Bond EM in Local Currencies	5%
Eurizon Fund - Bond High Yield	5%
Eurizon Fund - Top European Research	12%
Eurizon Fund - Equity USA	11%
<b>Componente Esterna – selezione Case Terze - di cui:</b>	<b>0%-30%</b>
BlackRock GF - Fixed Income Global Opportunities	10%
Fidelity Funds - World Fund	15%
Invesco - Global Targeted Returns	20%
JPMorgan Inv Funds - Global Income Fund	10%
M&G - (Lux) Dynamic Allocation Fund	15%
Morgan Stanley - Global Balanced Risk Control	15%
JPMorgan - Global Research Enhanced Index Equity	15%
<b>Percorso Opportunità Predefinito Plus</b>	
<b>Denominazione Fondo</b>	<b>% di allocazione</b>
<b>Componente Esterna – selezione Eurizon Capital - di cui</b>	<b>70%-100%</b>
Epsilon Fund - Q-Flexible	10%
Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile	10%
Eurizon Fund - Dynamic Asset Allocation	10%
Eurizon Fund - Flexible Multistrategy	5%
Eurizon Fund - Multiasset Income	5%
Eurizon Opportunità - Obbligazioni Flessibile	5%
Eurizon Fund - Bond High Yield	7%
Eurizon Fund - Top European Research	15%
Eurizon Fund - Equity USA	15%
Eurizon Fund - Equity Emerging Markets LTE	5%
Eurizon Fund - Equity Japan LTE	5%
Eurizon Fund - Equity World Smart Volatility	8%
<b>Componente Esterna – selezione Case Terze - di cui:</b>	<b>0%-30%</b>
Fidelity Funds - World Fund	20%
JPMorgan Inv Funds - Global Income Fund	20%
M&G - (Lux) Dynamic Allocation Fund	15%
M&G - (Lux) Global Macro Bond Fund	10%
Morgan Stanley - Global Balanced Risk Control	15%
JPMorgan - Global Research Enhanced Index Equity	20%



Nella tabella sono riassunte le principali informazioni relative agli OICR collegati al prodotto rappresentate negli standard internazionali di comunicazione dei dati scambiati tra le Società di Gestione e le Compagnie di Assicurazione per adempiere agli obblighi di informativa di cui all'Art. 14.2 Regolamento Delegato UE 653 del 2017. Per tutte le informazioni di dettaglio si rimanda al Documento contenente le informazioni chiave per gli Investitori redatto conformemente agli artt. da 78 a 81 della Direttiva 2009/65/CE, reperibile sul sito internet delle Società di Gestione.

Si segnala che tali informazioni non comprendono i costi specifici del prodotto Exclusive<sub>Insurance</sub> quali i costi di ingresso, i costi di uscita, le commissioni di gestione e l'eventuale costo per la protezione; la rappresentazione completa dei costi del prodotto, anche in caso di selezione degli OICR, è contenuta nel Documento contenente le informazioni chiave del prodotto Exclusive<sub>Insurance</sub> consegnato al Cliente unitamente al presente Allegato.

Opzione di investimento e codice ISIN	Basket di riferimento	Obiettivo della gestione	Indicatore di rischio	Costi di transazione	Spese correnti	Sito internet della Società di Gestione
<b>OICR</b>						
BlackRock GF - Emerging Market Bond Fund LU1048586868	A/B	L'Emerging Markets Bond Fund si propone di massimizzare il rendimento totale, investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso di stati ed enti pubblici, e società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente nei paesi emergenti.	4	n.a.	0,70%	www.blackrockinvestments.it
BlackRock GF - Fixed Income Global Opportunities LU0368231436	A/B	Il Fixed Income Global Opportunities Fund si propone di massimizzare il rendimento totale. Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso denominati in varie valute ed emessi da governi, enti governativi e società di tutto il mondo.	4	n.a.	0,56%	www.blackrockinvestments.it
BlackRock GF - Global Multi-Asset Income LU1523256144	A/B	Il Global Multi-Asset Income Fund segue una politica flessibile di allocazione degli attivi che si propone di conseguire un utile superiore alla media senza tuttavia sacrificare la crescita del capitale a lungo termine.	3	n.a.	0,82%	www.blackrockinvestments.it
BlackRock GF - Global Allocation LU0368231949	A/B	Il Global Allocation Fund si propone di massimizzare il rendimento totale, investendo senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. In normali condizioni di mercato il Comparto investirà almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli di società o enti pubblici.	4	n.a.	0,81%	www.blackrockinvestments.it
BlackRock SF - European Select Strategies LU1461867779	A/B	BlackRock European Select Strategies Fund si propone di massimizzare il rendimento totale per gli investitori. Il Comparto segue una politica di allocazione delle attività flessibile, investendo nell'intera struttura di capitale delle società e nell'intera gamma di titoli emessi dai governi e dalle rispettive agenzie.	3	n.a.	0,79%	www.blackrockinvestments.it
BlackRock SF - Fixed Income Strategies LU0438336777	A/B	Il Comparto BlackRock Fixed Income Strategies Fund si prefigge di conseguire rendimenti complessivi positivi su un ciclo triennale. Il Comparto tenterà di conseguire questo obiettivo assumendo esposizioni a posizioni long, long sintetiche e short sintetiche.	3	n.a.	0,66%	www.blackrockinvestments.it



<p>Carmignac Portfolio - Investissement</p> <p>LU0992625839</p>	<p>B</p>	<p>Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, mediante una strategia di gestione attiva e discrezionale. L'indice di riferimento è l'indice mondiale MSCI AC WORLD NR (USD), calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti. Il fondo appartiene alla categoria “azionari internazionali” ed è investito sulle borse di tutto il mondo. Le sue principali fonti di performance sono elencate di seguito.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Azioni: il fondo ha un'esposizione sempre pari ad almeno il 60% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi).</li> <li>- Valute: il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di opertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV. L'esposizione netta in valute può essere pari al 125% del patrimonio netto. L'investimento in obbligazioni contingent convertible (“CoCo bond”) è autorizzato entro il limite del 10% del patrimonio netto.</li> </ul>	<p>5</p>	<p>n.a.</p>	<p>1,16%</p>	<p>www.carmignac.com</p>
<p>Carmignac Portfolio - Patrimoine</p> <p>LU0992627611</p>	<p>B</p>	<p>Il comparto punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 3 anni. L'indice di riferimento è composto per il 50% dall'indice mondiale MSCI AC WORLD NR (USD), calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti, e per l'altro 50% dall'indice mondiale obbligazionario Citigroup WGBI All Maturities, calcolato includendo il reinvestimento delle cedole.</p>	<p>4</p>	<p>n.a.</p>	<p>1,15%</p>	<p>www.carmignac.com</p>
<p>Epsilon - Emerging Bond Total Return</p> <p>LU0365358570</p>	<p>A/B</p>	<p>L'obiettivo di questo Comparto è di conseguire un rendimento medio annuo, al lordo della commissione di gestione, superiore al rendimento dell' Indice Barclays Euro Treasury Bills Index® denominato in Euro + 1,00% (l' Obiettivo di Rendimento) su un orizzonte temporale di riferimento di 36 mesi investendo principalmente in titoli obbligazionari o correlati al debito di ogni tipo a breve o medio termine di ogni tipo, inclusi per esempio obbligazioni e strumenti del mercato monetario, denominati in qualsiasi divisa ed emessi sia sui mercati domestici che internazionali da governi, loro agenzie o da emittenti privati situati in, o costituiti secondo le leggi dei Paesi Emergenti.</p>	<p>3</p>	<p>n.a.</p>	<p>0,38%</p>	<p>www.eurizoncapital.lu</p>
<p>Epsilon - Euro Bond</p> <p>LU0278427041</p>	<p>A</p>	<p>L'obiettivo di questo Comparto è di investire principalmente in strumenti finanziari obbligazionari o correlati al debito di ogni tipo, compresi ad esempio obbligazioni e strumenti del mercato monetario, aventi rating superiore o uguale a BBB- in base alla classificazione Standard and Poor's o Baa3 in base alla classificazione Moody's, emessi o garantiti da governi, loro agenzie o organismi internazionali a carattere pubblico sia sul mercato domestico che sui mercati internazionali e denominati in Euro.</p>	<p>6</p>	<p>n.a.</p>	<p>0,37%</p>	<p>www.eurizoncapital.lu</p>





Epsilon - Q-Flexible  LU0365359545	B	L'obiettivo di questo Comparto è di conseguire un rendimento assoluto sull'investimento, denominato in Euro. Questo Comparto è gestito tramite metodi quantitativi basati su molteplici analisi finalizzate alla selezione degli strumenti finanziari con il più grande potenziale di apprezzamento rispetto ad altri, relativamente al mercato nel suo complesso o al settore industriale in cui opera l'emittente.	6	n.a.	0,63%	www.eurizoncapital.lu
Eurizon Fund - Bond Corporate EUR  LU0719365891	A	L'obiettivo del Gestore consiste nel fornire crescita e proventi sul capitale investito sul medio termine conseguendo un rendimento superiore al rendimento di un portafoglio di strumenti di debito denominati in euro ed emessi da società private con rating Investment Grade.	3	n.a.	0,47%	www.eurizoncapital.lu
Eurizon Fund - Cash EUR  LU0335987003	A/B	Il patrimonio netto di questo Comparto sarà investito principalmente in strumenti obbligazionari e correlati al debito di qualunque tipo, compresi ad esempio obbligazioni e strumenti del mercato monetario, denominati in qualunque valuta ed emessi da governi o loro agenzie di paesi in Europa, Nord America, Giappone e area del Pacifico (Asia inclusa) e aventi un rating, a livello di emissione o emittente, superiore o uguale a “BBB-” in base alla classificazione Standard & Poor's o a “Baa3” in base alla classificazione Moody's, oppure un rating equivalente attribuito da un'altra agenzia primaria di valutazione del credito.	1	n.a.	0,24%	www.eurizoncapital.lu
Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile  LU0497418391	B	L'obiettivo del Gestore consiste nel conseguire, su un orizzonte temporale di almeno sette anni, un rendimento in linea con la performance storica a lungo termine degli indici azionari dei paesi occidentali, mantenendo di norma la perdita potenziale massima del portafoglio del Comparto su un livello inferiore al -14,80% su base mensile, calcolata con una probabilità del 99%, in linea con la misura dell'indicatore sintetico di rischio e rendimento.	6	n.a.	0,77%	www.eurizoncapital.lu
Eurizon Fund - Bond EM in Local Currencies  LU0719365974	B	Il patrimonio netto di questo Comparto sarà investito prevalentemente in strumenti obbligazionari e correlati al debito di qualunque tipo nelle rispettive valute locali, compresi ad esempio obbligazioni e strumenti del mercato monetario, emessi da governi o loro agenzie situati in, o costituiti secondo le leggi dei Paesi emergenti, compresi quelli aventi un rating creditizio di Grado Speculativo o Altamente Speculativo, a livello di emissione o emittente.	5	n.a.	0,57%	www.eurizoncapital.lu
Eurizon Fund - Bond Emerging Markets  LU0335990726	A/B	Il Gestore del Comparto, Eurizon Capital SGR S.p.A., si prefigge di conseguire nel medio termine un rendimento medio superiore a quello di un portafoglio di strumenti di debito estero quotati emessi da emittenti aventi sede nei mercati emergenti (misurato dal rendimento del JP Morgan EMBI Global Diversified Index®).	4	n.a.	0,57%	www.eurizoncapital.lu



Eurizon Fund - Bond High Yield LU0335991534	A/B	Il Gestore del Comparto, Eurizon Capital SGR S.p.A., si prefigge di conseguire nel medio termine un rendimento medio superiore a quello di un portafoglio di strumenti di debito ad alto rendimento emessi da società private (misurato dal rendimento del Merrill Lynch Global High Yield European Issuers, rating BB-B, 3% constrained Index® hedged in EUR®).	3	n.a.	0,42%	www.eurizoncapital.lu
Eurizon Fund - Dynamic Asset Allocation LU0876765792	A/B	L'obiettivo dell'Investment Manager, Eurizon Capital SGR S.p.A., è di perseguire una crescita del capitale investito ottimizzando l'allocazione degli attivi nei mercati finanziari internazionali all'interno di parametri di rischio predefiniti.	5	n.a.	0,77%	www.eurizoncapital.lu
Eurizon Fund - Equity Absolute Return LU1090960672	B	L'obiettivo del Gestore consiste nel generare una crescita del capitale investito, sia sui mercati azionari con rendimenti positivi che negativi, attraverso posizioni long e short su strumenti azionari e correlati ad azioni entro i limiti di rischio definiti ("Obiettivo"). Questo Comparto viene gestito avvalendosi di analisi fondamentali e strategiche volte ad acquistare i titoli che vantano il maggiore potenziale in termini di plusvalenza e a vendere quelli meno interessanti, tenendo anche in considerazione la capitalizzazione di mercato, la liquidità nonché criteri di diversificazione del rischio.	4	n.a.	0,78%	www.eurizoncapital.lu
Eurizon Fund - Equity Emerging Markets LTE LU0457148020	B	L'obiettivo del Comparto è conseguire nel tempo una crescita del capitale investito generando un rendimento in linea con quello ottenuto da un portafoglio di azioni quotate sui mercati emergenti (misurato dal rendimento dell'MSCI Emerging Markets Index).	6	n.a.	0,78%	www.eurizoncapital.lu
Eurizon Fund - Equity Italy LU0725143274	A/B	Il Gestore del Comparto, Eurizon Capital SGR S.p.A., si prefigge di conseguire nel lungo termine un rendimento medio superiore a quello di un portafoglio di azioni italiane (misurato dal rendimento dell'indice FTSE Italia All-Share Capped Total Return).	6	n.a.	0,78%	www.eurizoncapital.lu
Eurizon Fund - Equity Japan LTE LU0335978358	B	Obiettivi - L'obiettivo del Comparto è conseguire nel tempo una crescita del capitale investito generando un rendimento in linea con quello ottenuto da un portafoglio di azioni giapponesi (misurato dal rendimento dell'MSCI Japan Index). Grado di discrezionalità rispetto a questo Parametro di riferimento (c.d. Benchmark): contenuto.	6	n.a.	0,68%	www.eurizoncapital.lu
Eurizon Fund - Equity USA LU1341631270	B	L'obiettivo del Gestore è fornire la crescita del capitale investito nel tempo conseguendo un rendimento superiore al rendimento di un portafoglio di titoli statunitensi ("Obiettivo").	5	n.a.	0,78%	www.eurizoncapital.lu
Eurizon Fund - Equity World Smart Volatility LU0335983606	B	L'obiettivo del Gestore consiste nel fornire crescita sul capitale investito nel tempo conseguendo un rendimento superiore al rendimento di un portafoglio di titoli azionari internazionali attraverso un approccio di tipo quantitativo volto a fornire un profilo di rendimento ponderato al rischio migliore rispetto al Benchmark ("Obiettivo").	5	n.a.	0,68%	www.eurizoncapital.lu



<p>Eurizon Fund - Flexible Beta Total Return LU0735549858</p>	<p>A/B</p>	<p>Il Comparto investirà prevalentemente, direttamente o attraverso strumenti finanziari derivati (come ad esempio, a titolo non esaustivo, asset swap, credit-default swap, cross currency swap) in azioni, strumenti correlati ad azioni e strumenti di debito e correlati al debito di qualsiasi genere tra cui ad esempio azioni, obbligazioni convertibili in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario denominati in qualunque valuta. Gli strumenti di debito in cui il Comparto investe possono essere emessi da governi, dalle relative agenzie pubbliche, da enti pubblici internazionali o da emittenti societari.</p>	<p>5</p>	<p>n.a.</p>	<p>0,77%</p>	<p>www.eurizoncapital.lu</p>
<p>Eurizon Fund - Flexible Multistrategy LU1341632757</p>	<p>B</p>	<p>L'obiettivo del Gestore è fornire la crescita del capitale investito su un orizzonte temporale di 36 mesi ottimizzando la partecipazione ai mercati finanziari internazionali ("Obiettivo"). Il Comparto è gestito sulla base di processi di allocazione strategica e tattica volti a generare rendimenti positivi mediante strategie direzionali e relative value basate su propulsori macroeconomici, di valutazione, momentum, sentiment e posizionamento. Il Gestore ottimizzerà il profilo di rischio - rendimento del portafoglio facendo ricorso a tecniche di copertura e miglioramento dei rendimenti.</p>	<p>4</p>	<p>n.a.</p>	<p>0,78%</p>	<p>www.eurizoncapital.lu</p>
<p>Eurizon Fund - Global Multi Credit LU1529955632</p>	<p>B</p>	<p>L'obiettivo del Gestore del Comparto è di conseguire un rendimento assoluto positivo attraverso l'implementazione di strategie di investimento attive su strumenti di debito e valute finalizzate a cogliere le migliori opportunità sui mercati globali del credito.</p>	<p>4</p>	<p>n.a.</p>	<p>0,68%</p>	<p>www.eurizoncapital.lu</p>
<p>Eurizon Fund - Multiasset Income LU1090960912</p>	<p>B</p>	<p>L'obiettivo del Gestore consiste nel generare, in un orizzonte di investimento raccomandato di cinque anni, un rendimento atteso positivo in EURO mantenendo in generale la perdita potenziale massima del portafoglio del Comparto su un livello inferiore al -7,20% su base mensile, calcolata con una probabilità del 99%, in linea con la misura dell'indicatore sintetico di rischio e rendimento riportato nel Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) ("Obiettivo"). Questo Comparto viene gestito sulla base di modelli di allocazione degli asset e selezione dei titoli volti a generare rendimenti positivi attraverso strategie direzionali o non direzionali.</p>	<p>5</p>	<p>n.a.</p>	<p>1,64%</p>	<p>www.eurizoncapital.lu</p>
<p>Eurizon Fund - Sustainable Global Equity LU1529957687</p>	<p>B</p>	<p>Il Gestore del Comparto, Eurizon Capital SGR S.p.A., si prefigge di conseguire nel tempo un rendimento superiore al rendimento di un portafoglio di titoli azionari internazionali, investendo in società in grado di gestire al meglio l'impatto sull'ambiente e sulla comunità, ed aventi al contempo fondamentali solidi e un valore attrattivo (misurato dal rendimento del MSCI World 100% Hedged to EUR Index ®). Grado di discrezionalità rispetto a questo Parametro di riferimento (c.d. Benchmark): significativo.</p>	<p>5</p>	<p>n.a.</p>	<p>0,78%</p>	<p>www.eurizoncapital.lu</p>



Eurizon Fund - Top European Research LU1393924268	B	L'obiettivo del Gestore consiste nel generare una crescita del capitale investito selezionando tramite un approccio fondamentale di tipo bottom-up un numero limitato di titoli emessi da società europee (l'“Obiettivo”).	6	n.a.	0,78%	www.eurizoncapital.lu
Eurizon Opportunità - Obbligazioni Flessibile LU0944455822	A/B	L'obiettivo del Gestore, Eurizon Capital SGR S.p.A., è conseguire, mediante l'attuazione di strategie d'investimento attive incentrate su strumenti di natura obbligazionaria e valute, un rendimento assoluto positivo in Euro su un orizzonte temporale raccomandato di almeno quattro anni. Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento di tale obiettivo.	4	n.a.	0,57%	www.eurizoncapital.lu
Fidelity - Global Multi Asset Tactical Moderate LU1261432147	A	Mira ad ottenere una crescita a lungo termine stabile. Investe in una serie di attività globali con esposizioni ad obbligazioni, azioni in società, materie prime, titoli immobiliari e contanti. In condizioni normali di mercato, almeno il 65% investito in obbligazioni e contanti. Può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti.	4	n.a.	0,98%	www.fidelity-italia.it
Fidelity FAST - Emerging Markets Fund LU1338165936	A	Mira ad ottenere la crescita a lungo termine. Almeno il 70% investito in azioni e strumenti correlati con esposizioni a società che hanno la loro sede principale, o che sono quotate, o che svolgono la parte essenziale delle loro attività nei mercati globali emergenti. I mercati emergenti includono (a titolo esemplificativo) quelli in America Latina, Sud-Est asiatico, Africa, Europa orientale (Russia compresa) e Medio Oriente. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.	6	n.a.	1,30%	www.fidelity-italia.it
Fidelity Funds - American Growth Fund LU1338166587	A	Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Almeno il 70% investito in un portafoglio concentrato su azioni di società che abbiano la sede principale o svolgano la maggior parte delle loro attività negli Stati Uniti. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.	5	n.a.	1,05%	www.fidelity-italia.it
Fidelity Funds - Euro Balanced Fund LU0346389934	A/B	Mira ad ottenere un reddito corrente, nonché la crescita del reddito e del capitale a lungo termine. Almeno il 70% investito in azioni di società e obbligazioni denominate in Euro. Il comparto investe almeno il 30%, e non più del 60%, delle attività totali in azioni di società. Il rimanente (minimo 40%, massimo 70%) è investito in obbligazioni. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.	4	n.a.	0,85%	www.fidelity-italia.it
Fidelity Funds - European High Yield LU0346390270	A	Mira a fornire un reddito corrente elevato e la crescita del capitale. Almeno il 70% investito in obbligazioni ad alto rendimento sub investment grade di emittenti che abbiano la sede legale o svolgano la maggior parte delle loro attività in Europa occidentale, centrale e orientale (Russia compresa). Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.	3	n.a.	0,89%	www.fidelity-italia.it



Fidelity Funds - European Larger Companies Fund LU0933614405	A/B	Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Almeno il 70% investito in azioni di società europee di grandi dimensioni. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.	5	n.a.	0,90%	www.fidelity-italia.it
Fidelity Funds - World Fund LU1781691065	A/B	Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Almeno il 70% investito in titoli azionari di società internazionali. Il gestore degli Investimenti, per quanto riguarda la scelta delle società, non è soggetto a limitazioni geografiche, di dimensioni o di settore industriale.	5	n.a.	0,95%	www.fidelity-italia.it
First Eagle Amundi - International Fund LU0565136040	B	Il Comparto mira ad offrire agli investitori un incremento di capitale attraverso la diversificazione degli investimenti in tutte le categorie di asset ed una politica conforme a un approccio in termini di valore.	5	n.a.	1,05%	www.amundi.com
FT Investment Funds - Templeton Global Bond Fund LU0316492775	B	L'obiettivo d'investimento principale del Comparto, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, è la massimizzazione del rendimento totale dell'investimento, mediante la combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e profitti valutari.	4	n.a.	0,87%	www.franklintempleton.lu
FT Investment Funds - Templeton Global Income Fund LU1022657263	B	Templeton Global Income Fund (il “Fondo”) si prefigge di massimizzare il reddito corrente e aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine. Il Fondo investe principalmente in: • obbligazioni di qualunque qualità (compresi titoli di qualità inferiore e insolventi) emesse da governi, entità legate a governi e società situati in qualsiasi paese, inclusi i mercati emergenti; • azioni emesse da società situate in qualunque paese.	4	n.a.	0,88%	www.franklintempleton.lu
FT Investment Funds - Templeton Global TR Fund LU0316493237	B	Templeton Global Total Return Fund (il “Fondo”) si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi valutari a medio - lungo termine. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni di qualsivoglia qualità (compresi titoli di qualità inferiore come, per esempio, titoli non-investment grade) emesse da governi, entità legate a governi e/o società in qualsiasi mercato sviluppato o emergente.	4	n.a.	0,89%	www.franklintempleton.lu
Goldman Sachs - EMs Debt Local Portfolio LU0494455123	A/B	Il Comparto Goldman Sachs Emerging Markets Debt Local Portfolio punta a conseguire rendimenti totali composti da reddito e apprezzamento del capitale investendo principalmente nei titoli obbligazionari di emittenti governativi e corporate dei mercati emergenti denominati nel loro valute locali.	5	n.a.	0,83%	www.goldmansachsfunds.co.uk



Invesco - Balanced Risk Allocation Fund  LU0955861710	A/B	L'obiettivo del Fondo è ottenere reddito e incremento del capitale a lungo termine. Il Fondo intende acquisire esposizione principalmente ad azioni di società, strumenti obbligazionari e materie prime di tutto il mondo. Il Fondo acquisirà esposizione tramite strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) e la sua esposizione totale potrà raggiungere il triplo del valore del Fondo. Il Fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.	4	n.a.	1,02%	www.invesco.it
Invesco - Bond Fund (Euro hedged)  LU1775948497	A	Il Comparto mira a offrire una crescita del capitale nel lungo termine e reddito. Il Comparto si propone di raggiungere il suo obiettivo investendo prevalentemente in un portafoglio diversificato di titoli di debito emessi in tutto il mondo da governi, organismi sovranazionali, enti locali, organi pubblici nazionali e società. I titoli di debito possono comprendere titoli garantiti da ipoteca (MBS) e titoli garantiti da attività (ABS).	3	n.a.	0,65%	www.invesco.it
Invesco - Euro Corporate Bond Fund  LU0955863922	A	L'obiettivo del Fondo è generare reddito e ottenere un incremento del capitale a lungo termine. Il Fondo investirà principalmente in strumenti obbligazionari di qualità elevata emessi da società su scala mondiale. Il Fondo investe principalmente in strumenti obbligazionari denominati in euro. Il Fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.	3	n.a.	0,91%	www.invesco.it
Invesco - Global Targeted Returns  LU1004133531	A/B	L'obiettivo del Fondo è ottenere un rendimento totale positivo in tutte le condizioni di mercato nell'arco di un periodo di 3 anni consecutivi; il Fondo si prefigge di generare un rendimento lordo annuo del 5% superiore all'EURIBOR a tre mesi (o tasso di riferimento equivalente). Il Fondo mira a conseguire quest'obiettivo con meno della metà della volatilità che caratterizza i titoli azionari globali, nello stesso periodo di 3 anni consecutivi. Non vi è alcuna garanzia che il Fondo consegua un rendimento positivo o il suo obiettivo di volatilità.	3	n.a.	1,06%	www.invesco.it
Invesco - Global Total Return (EUR) Bond Fund  LU1625225237	A/B	L'obiettivo del Fondo è generare reddito e ottenere un incremento del capitale a lungo termine. Il Fondo investirà principalmente in strumenti obbligazionari (comprese obbligazioni emesse da società e governi) su scala mondiale. Il Fondo può investire, in via temporanea, fino al 100% del suo valore in liquidità e mezzi equivalenti in funzione delle condizioni di mercato. Il Fondo acquisirà esposizione tramite strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) e l'esposizione totale potrà raggiungere il doppio del valore del Fondo. Il Fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.	3	n.a.	0,82%	www.invesco.it





Invesco - Pan European High Income LU1625225666	A/B	L'obiettivo del Fondo è ottenere reddito e incremento del capitale a lungo termine. Il Fondo intende investire principalmente in strumenti obbligazionari e azioni societarie. Il Fondo investe principalmente in Europa. Il Fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.	4	n.a.	1,07%	www.invesco.it
Invesco - Pan European Structured Equity Fund LU1297948447	A/B	L'obiettivo del Fondo è ottenere un incremento del capitale a lungo termine. Il Fondo intende investire principalmente in azioni di società europee. Il Fondo è gestito utilizzando “metodi quantitativi”. Per “metodi quantitativi” intendiamo tecniche matematiche, logiche e statistiche utilizzate ai fini della selezione dei titoli. Il Fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.	5	n.a.	1,07%	www.invesco.it
JPMorgan - Europe Equity Plus Fund LU0289214891	A	Il Comparto mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale tramite un'esposizione a società europee ottenuta investendo direttamente in titoli di tali società e mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.	6	n.a.	1,01%	www.jpnam.it
JPMorgan - Global Research Enhanced Index Equity LU0512953406	A/B	Il Comparto mira a conseguire un rendimento di lungo periodo superiore al benchmark investendo principalmente in un portafoglio di società a livello globale; il profilo di rischio del portafoglio titoli del Comparto sarà analogo a quello del portafoglio titoli del benchmark.	5	n.a.	0,34%	www.jpnam.it
JPMorgan - Japan Equity Fund LU1814673478	A/B	Il comparto mira ad offrire una crescita di capitale nel lungo periodo investendo principalmente in Società giapponesi.	6	n.a.	0,78%	www.jpnam.it
JPMorgan - US Value Fund LU1862506562	A	Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio value composto da società statunitensi.	5	n.a.	0,66%	www.jpnam.it
JPMorgan Inv Funds - Global Balanced (EUR) LU1727361229	A/B	Il Comparto mira a conseguire reddito nonché la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli societari e titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.	4	n.a.	0,69%	www.jpnam.it
JPMorgan Inv Funds - Global Income Fund LU1814672587	A/B	Il Comparto mira a conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti finanziari derivati.	4	n.a.	0,61%	www.jpnam.it
JPMorgan Inv Funds - Income Opportunity LU0289473133	B	Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark (EONIA, usato come punto di riferimento per la misurazione delle performance del Comparto) sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.	3	n.a.	0,70%	www.jpnam.it



JPMorgan Inv Funds - US Select Equity Fund LU1863551484	A/B	Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello del mercato azionario statunitense investendo principalmente in società statunitensi.	6	n.a.	0,56%	www.jpnam.it
JPMorgan Inv Funds- Global Macro Opportunities LU0248010471	A	Il Comparto si propone di conseguire un accrescimento del capitale superiore a quello del benchmark monetario investendo principalmente in titoli di tutto il mondo e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.	6	n.a.	0,75%	www.jpnam.it
M&G - (Lux) Dynamic Allocation Fund LU1582988488	A/B	L'obiettivo del Fondo è fornire rendimenti totali positivi in un periodo di tre anni attraverso un portafoglio di attività globali gestito in modo flessibile. Non si può garantire che il Fondo raggiunga un rendimento positivo in questo o in qualsiasi altro periodo e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo iniziale investito.	4	n.a.	0,85%	www.mandgitalia.it
M&G - (Lux) Global Convertibles Fund LU1670709499	B	Il fondo intende generare reddito e crescita del capitale nell'arco di cinque anni o più, investendo in titoli convertibili di tutto il mondo. Il gestore del fondo intende sfruttare le caratteristiche speciali dei titoli convertibili che possono partecipare più ai rialzi che ai ribassi dei prezzi azionari.	4	n.a.	0,99%	www.mandgitalia.it
M&G - (Lux) Global Emerging Markets Fund LU1670624318	A/B	Reddito e crescita. Almeno il 70% degli investimenti sarà effettuato in azioni di società con sede in paesi emergenti.	6	n.a.	1,04%	www.mandgitalia.it
M&G - (Lux) Global Macro Bond Fund LU1670720462	A/B	Reddito e crescita. Almeno il 70% degli investimenti sarà effettuato in titoli a reddito fisso [investimenti che offrono un determinato livello di reddito o interesse] in qualunque parte del mondo.	4	n.a.	0,87%	www.mandgitalia.it
M&G - (Lux) Income Allocation Fund LU1582985385	A	Fornire un livello di reddito crescente mediante l'investimento in una gamma di attività in tutto il mondo. Subordinatamente a ciò, il Fondo punta a incrementare il capitale nel lungo periodo (ossia, nel corso di periodi di cinque anni o più). Il Fondo ha un approccio flessibile all'investimento ed è libero di investire in diversi tipi di attività.	4	n.a.	0,83%	www.mandgitalia.it
M&G - Optimal Income Fund GB00B1VMD022	A/B	Reddito e crescita. Il Fondo è flessibile e almeno il 50% del suo patrimonio sarà investito in titoli a reddito fisso. Il Fondo ha un approccio flessibile all'investimento e la libertà di investire in un'ampia gamma di titoli a reddito fisso, in qualsiasi area in cui il gestore del Fondo identifichi le opportunità migliori.	3	n.a.	0,93%	www.mandgitalia.it
M&G - (Lux) Conservative Allocation Fund LU1582982879	A/B	L'obiettivo del Fondo è fornire un rendimento totale in un periodo di tre anni attraverso un portafoglio di attività globali gestito in modo flessibile. Non si può garantire che il Fondo raggiunga un rendimento positivo in questo o in qualsiasi altro periodo e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo iniziale investito.	3	n.a.	0,69%	www.mandgitalia.it





Morgan Stanley - Euro Corporate Bond LU0360483100	B	Il Fondo mira a fornire un interessante tasso di rendimento relativo, denominato in euro, investendo principalmente in emissioni di alta qualità di titoli a reddito fisso denominati in euro, emessi da società ed emittenti non governativi (“obbligazioni societarie”).	3	n.a.	0,60%	www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Morgan Stanley - Euro Strategic Bond Fund LU0360476740	A	L’obiettivo del comparto è di fornire un interessante tasso di rendimento relativo investendo principalmente in emissioni di alta qualità di titoli a reddito fisso denominati in euro, emessi da società, enti governativi o emittenti garantiti da governi. Il Comparto potrà investire, in via accessoria, in titoli a reddito fisso non denominati in euro. L’esposizione in valute diverse dall’euro potrà essere coperta riconducendola all’euro.	3	n.a.	0,60%	www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Morgan Stanley - Global Balanced Risk Control LU0706093803	A/B	Un Fondo di fondi che mira ad investire in quote/azioni di altri organismi d’investimento collettivo al fine di generare livelli interessanti di rendimento totale, al contempo gestendo attivamente il rischio complessivo di portafoglio. Il Comparto implementerà giudizi tattici riferiti ai mercati obbligazionari e azionari globali investendo prevalentemente in veicoli d’investimento collettivo tra cui exchange traded fund, future, fondi d’investimento gestiti da Morgan Stanley o da sue affiliate e altri organismi d’investimento collettivo.	4	n.a.	1,09%	www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Morgan Stanley - Global Bond Fund LU0360476666	A	L’obiettivo di investimento del comparto è fornire un interessante tasso di rendimento, mediante una selezione di mercati, titoli e valute. Il comparto investe in titoli nazionali, internazionali e dell’Euromercato, a reddito fisso e scadenza variabile, in Dollari USA ed altre valute, comprese quelle dei mercati emergenti.	3	n.a.	0,64%	www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Morgan Stanley - Global Fixed Income Opportunities LU0712124089	A/B	Il fondo mira a generare livelli interessanti di rendimento totale, investendo in titoli a reddito fisso globali. Il Comparto intende perseguire la sua politica d’investimento mediante una ripartizione ottimale tra le varie classi d’attivo obbligazionarie e attraverso la selezione di mercati e strumenti. Il Comparto può investire in una gamma diversificata di mercati valutari, creditizi e dei tassi d’interesse.	3	n.a.	0,64%	www.morganstanleyinvestmentfunds.com
PIMCO Funds - Diversified Income Fund IE00B1JC0H05	B	Il fondo intende realizzare il massimo rendimento totale attraverso una combinazione di reddito e incremento del capitale, compatibilmente con una gestione prudente degli investimenti. Il fondo investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d’interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo, inclusi paesi dei mercati emergenti.	3	n.a.	0,69%	www.pimco.com
PIMCO Funds - US High Yield Bond Fund IE0032883534	B	Il fondo intende realizzare il massimo rendimento totale attraverso una combinazione di reddito e incremento del capitale, compatibilmente con una gestione prudente degli investimenti. Politica d’investimento: Il fondo investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d’interesse fisso o variabile) “ad alto rendimento” emessi da società di tutto il mondo.	3	n.a.	0,55%	www.pimco.com



<p>Schroder - Global Multi Asset Income LU0757360705</p>	<p>B</p>	<p>Il fondo mira a generare reddito e crescita del capitale. Almeno due terzi del patrimonio del fondo (liquidità esclusa) sarà investito direttamente in azioni e in obbligazioni di società internazionali, in titoli pubblici e in valute di stati e di agenzie governative di tutto il mondo o indirettamente tramite fondi e strumenti derivati. Le obbligazioni possono comprendere titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS). Il fondo investirà fino a un massimo del 10% in fondi.</p>	<p>4</p>	<p>n.a.</p>	<p>0,99%</p>	<p>www.schroders.com</p>
<p>Schroder - Strategic Bond LU0201323960</p>	<p>B</p>	<p>Il fondo mira a generare una crescita del capitale e reddito. Almeno due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in obbligazioni, denominate in diverse valute, emesse da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo. Le obbligazioni possono comprendere titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS). Il fondo non persegue obiettivi di allocazione prefissati in alcun settore o paese, ma dispone di una certa flessibilità per concentrarsi sugli investimenti che offrono le opportunità più interessanti.</p>	<p>5</p>	<p>n.a.</p>	<p>0,80%</p>	<p>www.schroders.com</p>
<p>Vontobel Fund - US Equity LU1787046561</p>	<p>A</p>	<p>Questo comparto mira ad ottenere, nel lungo termine, il più alto incremento possibile del capitale in USD attraverso l'investimento in società statunitensi nel rispetto dei principi della diversificazione del rischio e del mantenimento del capitale. Per raggiungere questo scopo, il patrimonio viene investito per almeno i 2/3 in titoli azionari attentamente selezionati di società statunitensi.</p>	<p>5</p>	<p>n.a.</p>	<p>0,65%</p>	<p>www.vontobel.com</p>

### Altre informazioni rilevanti

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

Il valore unitario della quota, al netto degli oneri a carico di ciascun OICR, è calcolato giornalmente e disponibile sul sito delle relative Società di Gestione.

Sul sito internet [www.intesasnpaololife.ie](http://www.intesasnpaololife.ie), inoltre, è disponibile il Set Informativo del prodotto Exclusive<sub>Insurance</sub> secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento e ogni altro successivo aggiornamento del presente documento.