# Documento generico contenente le informazioni chiave

## Scopo

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

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus**

| | |
|---|---|
| Nome dell'ideatore del prodotto : | **Crédit Agricole Vita S.p.A.** |
| Autorità competente : | **CONSOB (commissione nazionale per le società e la borsa) e IVASS (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni)** |
| Data di aggiornamento : | **15/05/2025** |

Per ulteriori informazioni chiamare il numero : n. verde 800.973015 Sito web : http://www.ca-vita.it/

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo** : Contratto multiramo di assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili e di tipo unit linked a premio unico
**Obiettivi** : Il prodotto prevede la possibilità di allocare liberamente il premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, in una varietà di OICR esterni, il cui valore dipende dalle fluttuazioni del valore delle attività finanziarie sottostanti e nelle gestioni separate Crédit Agricole Vita Equilibrio e Crédit Agricole Vita Più. La parte di capitale investita nelle gestioni separate deve essere pari almeno al 10% e al massimo 90% mentre il numero complessivo di OICR esterni associato al contratto non può essere superiore a 20 e ciascuno di essi deve essere sottoscritto per un controvalore superiore a EUR 5.000,00. La parte investita nelle Gestioni Separate è ripartita per il 70% in Crédit Agricole Vita Equilibrio e per il 30% in Crédit Agricole Vita Più. I fondi OICR esterni investono in attivi la cui performance è legata al mercato azionario, obbligazionario e monetario, mentre la gestione separata si prefigge l'obiettivo di ottenere rendimenti positivi e stabili senza esporre il capitale alle oscillazioni del mercato. Informazioni aggiuntive sugli obiettivi delle singole opzioni di investimento sono disponibili nei documenti 'Informazioni Chiave – KID'.
**Termine** : Prodotto a vita intera, termina con il decesso dell'assicurato. Nel corso della durata contrattuale il cliente può esercitare il diritto di riscatto, purché sia trascorso almeno 1 mese dalla data di emissione del contratto.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio: (i) con età compresa tra i 46-85 anni; (ii) che ha un'esperienza e conoscenza almeno informata dei prodotti di investimento assicurativi; (iii) con una propensione al rischio che può variare da molto-bassa a alta in funzione delle sue scelte di investimento;(iv) con un obiettivo di investimento di coniugare la crescita del capitale investito con la possibilità di scegliere la quota del capitale garantito su un orizzonte temporale di investimento di medio periodo (4 anni); (v) che può sostenere almeno perdite contenute. Informazioni aggiuntive sugli investitori al dettaglio a cui sono destinate le varie opzioni di investimento, con l'indicazione specifica del grado di rischio e dell'orizzonte temporale consigliato per la singola opzione, sono disponibili nel documento contenente le informazioni chiave di ciascuna opzione di investimento.
**Prestazioni assicurative e costi** : Nel caso in cui avvenga l'evento di decesso dell'assicurato e purché non abbia compiuto i 75 anni di età, la Società si impegna a corrispondere ai beneficiari designati un capitale pari alla rivalutazione collegata alle gestioni separate "'Crédit Agricole Vita Equilibrio"' e "'Crédit Agricole Vita Più"' e al maggiore tra il controvalore delle quote investite nei Fondi Esterni ed il premio versato, quest'ultimo riferito alla quota investita nei fondi. Nel caso in cui avvenga l'evento del decesso dell'assicurato che abbia compiuto 75 anni di età, la Società si impegna a corrispondere ai beneficiari designati un capitale pari alla rivalutazione collegata alle gestioni separate "'Crédit Agricole Vita Equilibrio"' e "'Crédit Agricole Vita Più"' e al controvalore delle quote investite nei Fondi Esterni maggiorato dell'1% (fino ad un massimo di EUR 50.000,00). Il costo della copertura assicurativa aggiuntiva è pari a 0,20% annuo ed è compreso nella commissione di gestione annua. Il premio è unico, di importo non inferiore a EUR 1.500.000,00 ed è possibile effettuare versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a EUR 100.000,00.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni ed 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 ad un livello di rischio variabile tra 1 e 6 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde ad una classe di rischio variabile tra molto-bassa e alta. Avete diritto alla restituzione di almeno il 10% del vostro capitale che corrisponde alla quota di capitale minima investibile nella gestione separata. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono

incerti.Tuttavia, questa protezione di un andamento avverso dei mercati finanziari non si applicherà se voi pagate dei costi di ingresso o uscita. In tal caso è prevista la restituzione del capitale al netto di tali costi. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

La performance del prodotto può variare in base all'opzione di investimento scelta. Informazioni aggiuntive sugli scenari di performance delle singole opzioni di investimento sono disponibili nel documento contenente le informazioni chiave di ciascuna opzione di investimento.

## Cosa accade se Crédit Agricole Vita S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non essendo previsto alcuno schema di garanzia pubblico o privato che possa compensare in tutto o in parte eventuali perdite, è comunque possibile che, in conseguenza dell'insolvenza di Crédit Agricole Vita, gli aventi diritto possano perdere una parte del valore dell'investimento.

## 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 esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. I costi del prodotto variano a seconda dell'opzione di investimento scelta. Le tabelle di seguito illustrano quindi il valore minimo e il valore massimo tra tutte le opzioni di investimento possibili per ciascuna voce di costo. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **da € 105 a € 555** | **da € 457 a € 3.023** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | da 1,1% a 5,6% | da 1,1% a 6,0% ogni anno |

**Composizione dei costi**

| **Costi una tantum di ingresso e di uscita** | | **Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni** |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Nel caso di investimento in ETF è applicato un costo dello 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | I costi variano a seconda dell'opzione di investimento scelta. | da 1,0% a 3,0% |
| Costi di transazione | I costi variano a seconda dell'opzione di investimento scelta. | da 0,0% a 3,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non sono applicate commissioni di performance da parte della Compagnia. Eventuali costi di performance applicate dai gestori dei fondi esterni sono riportare nel KID dell'opzione di investimento. | da 0,0% a 1,0% |

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

**Periodo di detenzione raccomandato : 4 anni**

Il periodo di detenzione raccomandato è rappresentativo dell'orizzonte di investimento del prodotto nel suo complesso ed è stato individuato partendo dalle caratteristiche finanziarie delle diverse dipologie di opzioni di investimento che offre il prodotto. Si evidenzia che queste hanno un proprio specifico periodo di detenzione raccomandato che può quindi differire da quello del prodotto. Il riscatto del contratto prima del periodo di detenzione raccomandato può avere impatti sul profilo di rischio e rendimento del prodotto. Il Cliente può riscattare dal contratto a partire dal 2° mese pagando una penale del 0.75% durante il 1° anno. Il cliente può riscattare senza penali a partire dal 2° anno. Il riscatto può essere richiesto per iscritto presso i Soggetti abilitati dalla Società o direttamente alla Società medesima tramite lettera raccomandata.

## Come presentare reclami?

Eventuali reclami devono essere presentati per iscritto, anche tramite comunicazione telefax o di posta elettronica a: Crédit Agricole Vita S.p.A., Ufficio Reclami, Corso di Porta Vigentina, 9 - 20122 Milano, Fax: 02 882183313, E-mail: reclami@ca-vita.it, utilizzando il relativo modello e specificando il numero di polizza e una descrizione esaustiva della doglianza. Sul sito internet della Compagnia (www.ca-vita.it) è disponibile il modello da utilizzare per la presentazione dei reclami.

## Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sono disponibili nelle Condizioni Contrattuali e del DIP Aggiuntivo, documenti che devono essere consegnati al Cliente. Si evidenzia che il Prodotto permette di investire anche in fondi che: sono gestiti in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088); sono gestiti con un obiettivo di “investimento sostenibile” e per i quali è stato eventualmente designato un indice di riferimento UE di transizione climatica o allineato con l'accordo di Parigi (art. 9 Regolamento UE SFDR 2019/2088). L'elenco di queste opzioni di investimento con l'indicazione di dove è possibile reperire ulteriori informazioni sulle caratteristiche o obiettivi di sostenibilità ambientale e/o sociale, oltre che informazioni sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento e sulla considerazione degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità, sono disponibili nel DIP Aggiuntivo nella sezione 'Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?'. Le performance storiche dei fondi offerti sono disponibili al sito internet https://www.ca-vita.it/investimento/dynamic-strategy-hnwi

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Dynamic Strategy HNWI Plus (GS)**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : L'opzione d'investimento prevede l'allocazione del premio unico, per un minimo del 10% e un massimo dell'90%, al netto dei costi, in gestioni separate con la seguente ripartizione: 70% nella gestione separata 'Crédit Agricole Vita Equilibrio' e 30% nella gestione separata 'Crédit Agricole Vita Più'. Il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso dipende dal rendimento netto delle gestioni separate. L'investimento nelle Gestioni Separate si prefigge l'obiettivo nel medio periodo di conservare il capitale. La Società garantisce che il rendimento annuale riconosciuto ai clienti non sia negativo quindi è garantita la restituzione del capitale investito nelle Gestioni Separate, al netto di tutti i costi applicabili. L'opzione di investimento si prefigge l'obiettivo nel medio periodo di conservare il capitale, senza esporlo alle oscillazioni del mercato.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, è garantita la restituzione del capitale versato, al netto di tutti i costi applicabili.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Avete diritto alla restituzione del 100% del vostro capitale. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.Tuttavia, questa protezione di un andamento avverso dei mercati finanziari non si applicherà se voi pagate dei costi di ingresso o uscita. In tal caso è prevista la restituzione del capitale al netto di tali costi. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | L'investimento nella Gestione Separata prevede la garanzia che la rivalutazione annua non possa essere negativa quindi il valore dell'investimento sarà sempre almeno pari al capitale al netto di eventuali costi di ingresso e uscita. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.200** | **€ 10.680** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,0% | 1,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.230** | **€ 10.890** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,3% | 2,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.250** | **€ 10.990** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,4% | 2,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.250** | **€ 11.100** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,5% | 2,6% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.250** | **€ 10.990** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 105** | **€ 457** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,1% | 1,1% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,0% |
| Costi di transazione | 0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Etf Dax Ucits Etf (VALUTA EURO)**

ISIN : **FR0010655712**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI ETF DAX UCITS ETF (VALUTA EURO) (FR0010655712) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Si investirà in modo permanente, tramite il paniere, in almeno il 75% in titoli idonei al piano di risparmio azionario (PEA, piano di risparmio riservato agli investitori francesi). Il reddito netto e le plusvalenze nette realizzate dal Fondo sono reinvestiti o ridistribuiti sulla base delle decisioni della Società di gestione. Le quote possono essere rivendute durante gli orari di apertura delle varie sedi di negoziazione, a condizione che i market maker siano in grado di animare il mercato. Per replicare l'Indice DAX NET RETURN, la Società di gestione applica la gestione degli '"indici"' secondo il metodo di replica diretta, che consiste nell'investire nei titoli finanziari inclusi nella composizione del DAX NET RETURN in proporzioni estremamente vicine a quelle dell'indice.Effettuando la sottoscrizione ad AMUNDI ETF DAX UCITS ETF DR si investe in un OICVM a gestione passiva il cui obiettivo è quello di replicare nel modo più accurato possibile le performance dell'indice DAX NET RETURN ('"Indice"') indipendentemente dalla sua evoluzione, positiva o negativa. L'obiettivo di tracking error massimo tra l'evoluzione del valore netto dell'attivo del Fondo e quello dell'Indice è del 2%.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.050** | **€ 2.430** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -69,5% | -24,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.800** | **€ 7.630** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,0% | -5,3% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.660** | **€ 12.060** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,6% | 3,8% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.850** | **€ 21.620** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 48,5% | 16,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.660** | **€ 12.060** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 131** | **€ 819** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,3% | 1,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,4% |
| Costi di transazione | 0.01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds (VALUTA EURO)**

ISIN : **FR0013188745**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - IMPACT GREEN BONDS (VALUTA EURO) (FR0013188745) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Effettuando la sottoscrizione ad AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - IMPACT GREEN BONDS, si investe principalmente in obbligazioni internazionali denominate in tutte le valute. I green bond sono qualificati come tali dall'emittente e devono soddisfare i criteri definiti dai Green Bonds Principles relativi a: 1/ descrizione e gestione dell'utilizzo dei fondi, 2/ processo di valutazione e selezione dei progetti, 3/ gestione dei fondi raccolti e 4/ rendicontazione. A tal fine, il team di gestione seleziona una gamma di investimenti composta dal 100% del patrimonio netto, escludendo la liquidità (OIC monetari e ontanti) dei green bond con i più elevati standard di trasparenza in termini di valutazione degli impatti positivi sulla transizione energetica ed ecologica. A tal fine, la società di gestione effettua un'analisi ambientale dei progetti finanziati (tenendo conto delle stime di impatto effettuate dagli emittenti, quali la riduzione del consumo energetico o la produzione di energia pulita misurata in tonnellate di CO2 equivalenti) attraverso i green bond, escludendo dalla gamma ammissibile i green bond il cui impatto non è valutabile, ossia quando i dati degli emittenti sui progetti finanziati non sono diffusi e/o non sono considerati stimabili.Il parametro di riferimento è il Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Index Value Hedged EUR. È coperto dal rischio valutario in euro e calcolato con cedole reinvestite.L'obiettivo del Fondo è quello di offrire una performance legata all'evoluzione del mercato dei cosiddetti "'green bond"' favorendo progetti che abbiano un impatto positivo sull'ambiente.L'opzione di investimento è gestita con l'obiettivo di promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 9 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.770** | **€ 7.520** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,3% | -9,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.000** | **€ 7.520** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,0% | -9,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.000** | **€ 9.770** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,0% | -0,8% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.910** | **€ 10.650** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9,1% | 2,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.000** | **€ 9.770** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 199** | **€ 603** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,0% | 2,0% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,8% |
| Costi di transazione | 0.23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Montpensier M Sport Solutions SRI EB (VALUTA EURO)**

ISIN : **FR00140076P9**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno MONTPENSIER M SPORT SOLUTIONS SRI EB (VALUTA EURO) (FR00140076P9) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investirà almeno il 75% principalmente in azioni e strumenti assimilati attraverso una gestione discrezionale di tipo bottom-up. La strategia di investimento del Fondo mira principalmente a selezionare le società che sono state identificate dal gestore come partecipanti, direttamente o indirettamente, all'ecosistema dello sport, del benessere e della salute. Nella scelta di questi titoli, il gestore favorirà un'analisi delle caratteristiche proprie delle società e delle loro prospettive, utilizzando un approccio basato sui fondamentali delle stesse in un'ottica di lungo periodo nonché su titoli che sembrano sottovalutati rispetto ai vari criteri di analisi. L'universo d'investimento del fondo è costituito da società:- che Bloomberg o ICB inseriscono in un settore o sottosettore relativo alla produzione di articoli per attrezzature sportive o alla loro distribuzione, all'economia dello sport e dell'e-sport, a uno stile di vita sano, alle attività all'aperto o al benessere;- il cui paese appartiene ai seguenti gruppi o paesi: Europa, Nord America, Giappone, Hong Kong, Singapore, Australia o Nuova Zelanda; - la cui capitalizzazione è superiore a 200 milioni di euro per i titoli francesi, o la cui capitalizzazione è superiore a 400 milioni di euro per i titoli quotati in altri paesi europei, o superiore a 1 miliardo di euro per gli altri titoli. Il 10% del portafoglio del fondo può essere investito al di fuori del relativo universo d'investimento. L'approccio che prende in considerazione i criteri extra-finanziari è basato sulla 'selettività', che si fonda sulla metodologia proprietaria di analisi ISR in 4 fasi sviluppata da Montpensier Finance ed è parte di un obiettivo di mitigazione del rischio di sostenibilità. Ciò non garantisce tuttavia che i rischi di sostenibilità siano completamente neutralizzati. L'OICVM è esposto a un minimo del 75% in azioni e fino al 100% del suo patrimonio netto. L'esposizione viene effettuata mediante azioni di società di qualsiasi dimensione, operanti in qualsivoglia settore, senza allocazione geografica. L'esposizione ai titoli a bassa capitalizzazione (ossia con una capitalizzazione di mercato inferiore a 1,5 miliardi di euro) potrà raggiungere il 25% del patrimonio netto dell'OICVM e l'esposizione alle azioni dei mercati emergenti sarà limitata al 40% del patrimonio netto dell'OICVM. Il Fondo può investire in azioni quotate fino al 100% del proprio patrimonio netto e in valori assimilati (certificati di investimento, ecc.) fino al 25% del proprio patrimonio netto. Il Fondo potrà altresì intervenire, se del caso, su strumenti derivati, su contratti future o opzioni, in copertura o in esposizione. Il Fondo può investire in azioni quotate fino al 100% del proprio patrimonio netto e in valori assimilati (certificati di investimento, ecc.) fino al 25% del proprio patrimonio netto. L'OICVM potrà inoltre essere esposto fino a un massimo del 25% al rischio di tasso d'interesse tramite investimenti in obbligazioni e prodotti sui tassi, i cui emittenti possono essere pubblici o privati, o in strumenti derivati sui tassi. Il Fondo può inoltre investire in obbligazioni convertibili e assimilate fino ad un limite del 25% del suo patrimonio netto. Il Fondo può investire in titoli di debito e strumenti del mercato monetario fino al 10% del suo patrimonio netto. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di OICR.L'OICVM non è basato su un indice. Tuttavia, si può fare riferimento all'indice Stoxx Global 1800 (SXW1R Index) come elemento di confronto a posteriori. La gestione è attiva e discrezionale. Il riferimento a tale indice non costituisce un obiettivo o una limitazione nella gestione e nella composizione del portafoglio e il Fondo non limita il suo universo alle componenti dell'indice.L'obiettivo del Fondo è di partecipare, sia in rialzo che in ribasso, all'andamento dei mercati azionari globali investendo almeno il 50% del proprio patrimonio netto in azioni di società le cui attività sono esposte all'ecosistema dello sport e del benessere.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.860** | **€ 2.800** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -61,4% | -22,5% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.080** | **€ 10.330** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29,2% | 0,6% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.760** | **€ 14.610** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,6% | 7,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 15.330** | **€ 19.260** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 53,4% | 14,0% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.760** | **€ 14.610** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 205** | **€ 1.586** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,1% | 2,3% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| Costi di transazione | 0.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi MSCI World ESG Climate Net Zero Ambition CTB ETF (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE0001GSQ2O9**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI MSCI WORLD ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB ETF (VALUTA EURO) (IE0001GSQ2O9) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. L'Indice replicato dal Fondo è un indice a rendimento totale netto, ossia i dividendi al netto d'imposta corrisposti dagli elementi costitutivi dell'Indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice. L'Indice è un indice azionario basato sull'MSCI World Index, rappresentativo delle azioni a grande e media capitalizzazione dei paesi del mercato sviluppato. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, sovrappesando al contempo le società con un forte punteggio ESG. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare la performance di una strategia che pondera più volte i titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica, per soddisfare i requisiti minimi previsti dalla normativa EU ParisAligned Benchmark (EU CTB).Il Fondo è gestito passivamente e replica il rendimento dell'Indice MSCI World ESG Broad CTB Select (l'""Indice"').L'obiettivo del Fondo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI World ESG Broad CTB Select (l'""Indice"'). Il Comparto si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Comparto e del suo indice di norma non superiore all'1%.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.880** | **€ 3.810** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -61,2% | -17,5% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.630** | **€ 10.560** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -13,8% | 1,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.750** | **€ 15.770** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,5% | 9,5% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.180** | **€ 20.080** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 41,8% | 15,0% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.750** | **€ 15.770** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 143** | **€ 1.178** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,4% | 1,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,6% |
| Costi di transazione | 0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Pimco Global High Yield Bond (VALUTA USD)**

ISIN : **IE0002420739**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno PIMCO GLOBAL HIGH YIELD BOND (VALUTA USD) (IE0002420739) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo mira a conseguire il suo obiettivo assumendo esposizione a una gamma diversificata di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) “ad alto rendimento” emessi da società di tutto il mondo. Il fondo investirà principalmente in titoli di “categoria speculativa”. Questi investimenti sono generalmente considerati più rischiosi rispetto ai titoli di categoria d'investimento, ma di solito possono generare un reddito superiore. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 20% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie. Gli investimenti potrebbero riguardare paesi dei mercati emergenti, ovvero economie con un livello di sviluppo inferiore in termini di investimento.Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (l'“Indice”) in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice. La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto all'Indice. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso ad alto rendimento e denominati nelle principali valute mondiali, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**




L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.200** | **€ 7.630** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -48,0% | -8,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.900** | **€ 9.630** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11,0% | -1,3% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.080** | **€ 11.540** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,8% | 4,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 12.310** | **€ 12.800** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 23,1% | 8,6% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.080** | **€ 11.540** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 192** | **€ 688** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,9% | 2,0% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,9% |
| Costi di transazione | 0.15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Pimco Global Bond Fund Usd (VALUTA USD)**

ISIN : **IE0002461055**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno PIMCO GLOBAL BOND FUND USD (VALUTA USD) (IE0002461055) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo mira a conseguire il suo obiettivo assumendo esposizione a una gamma diversificata di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo.Il fondo mira a conseguire il suo obiettivo assumendo esposizione a una gamma diversificata di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo. Il fondo investe principalmente in titoli di “categoria d'investimento”, emessi da società o governi. Il fondo può investire fino al 10% in titoli di “categoria speculativa”. I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 20% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a Bloomberg Global Aggregate Index (l'“Indice”) in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti di categoria d'investimento globali denominati nelle principali valute mondiali, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.860** | **€ 8.660** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -21,4% | -4,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.060** | **€ 9.080** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -9,4% | -3,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.770** | **€ 11.220** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,7% | 3,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.570** | **€ 11.980** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 15,7% | 6,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.770** | **€ 11.220** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 182** | **€ 633** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,8% | 1,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,8% |
| Costi di transazione | 0.13% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Pimco Euro Bond Fund (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE0004931386**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno PIMCO EURO BOND FUND (VALUTA EURO) (IE0004931386) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo mira a conseguire questo obiettivo investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) di “categoria d'investimento” emessi da società o governi di tutto il mondo e principalmente denominati in euro. La duration media del portafoglio di questo fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto all'Indice. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. Il fondo può investire fino al 10% in titoli di “categoria speculativa”. I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo promuove caratteristiche ambientali attraverso un impegno attivo con società ed emittenti applicando filtri di esclusione. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in una varietà di valute. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a FTSE Euro Broad Investment-Grade Index (l'“Indice”) in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso denominati in euro, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.880** | **€ 7.960** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -21,2% | -7,3% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.550** | **€ 8.250** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14,5% | -6,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.610** | **€ 10.770** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,1% | 2,5% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.430** | **€ 11.470** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 14,3% | 4,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.610** | **€ 10.770** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 175** | **€ 584** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,8% | 1,8% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,7% |
| Costi di transazione | 0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi MSCI World Climate Net Zero Ambition PAB ETF (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE000CL68Z69**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE NET ZERO AMBITION PAB ETF (VALUTA EURO) (IE000CL68Z69) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. L'Indice di riferimento del Comparto è un indice azionario basato sull'MSCI World Index, rappresentativo delle azioni a grande e media capitalizzazione dei paesi del mercato sviluppato (l'""Indice principale"'). L'Indice è concepito per supportare gli investitori che cercano di ridurre la propria esposizione ai rischi di transizione e fisici legati al clima e che desiderano perseguire opportunità derivanti dalla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, allineandosi al contempo ai requisiti dell'Accordo di Parigi.Il Fondo è gestito passivamente e replica il rendimento dell'Indice MSCI World Climate Paris Aligned Filtered.L'obiettivo di questo Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI World Climate Paris Aligned Filtered (l'""Indice"'). Il Comparto si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Comparto e del suo indice di norma non superiore all'1%.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.560** | **€ 3.490** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -64,4% | -19,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.920** | **€ 10.400** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,8% | 0,8% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.010** | **€ 15.160** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,1% | 8,7% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 15.180** | **€ 19.060** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 51,8% | 13,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.010** | **€ 15.160** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 146** | **€ 1.151** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,5% | 1,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,5% |
| Costi di transazione | 0.06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi S&P 500 Equal Weight ESG Leaders UCITS ETF (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE000LAP5Z18**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG LEADERS UCITS ETF (VALUTA EURO) (IE000LAP5Z18) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Comparto è gestito passivamente. La politica del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice S&P 500 Equal Weight ESG Leaders Select (l""Indice"'). Il Comparto si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Comparto e del suo indice di norma non superiore all'1%. L'Indice è un ampio indice azionario equiponderato che misura la performance di titoli che soddisfano criteri di sostenibilità, mantenendo al contempo una ponderazione settoriale complessiva analoga a quella dell'Indice S&P 500 Equal Weight (l""Indice principale"'). L'Indice principale è la versione equiponderata dell'indice S&P 500, rappresentativo delle maggiori società quotate negli Stati Uniti.L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile alla loro quota nell'Indice.L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel conseguire un apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.860** | **€ 2.950** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -71,4% | -21,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.200** | **€ 10.040** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,0% | 0,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.150** | **€ 16.260** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11,6% | 10,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 15.330** | **€ 21.550** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 53,3% | 16,6% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.150** | **€ 16.260** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 141** | **€ 1.195** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,4% | 1,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,5% |
| Costi di transazione | 0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi MSCI World SRI PAB Net Zero AmbitioN ETF (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE000Y77LGG9**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI MSCI WORLD SRI PAB NET ZERO AMBITION ETF (VALUTA EURO) (IE000Y77LGG9) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile alla loro quota nell'indice. Il Gestore degli investimenti potrà utilizzare derivati al fine di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché qualora ciò consenta una migliore esposizione a un elemento costitutivo dell'Indice. Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Fondo può anche effettuare operazioni di prestito titoli.L'Indice è un Indice a rendimento totale netto: I dividendi al netto d'imposta corrisposti dai componenti dell'indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice. L'Indice MSCI World SRI Filtered ex Fossil Fuels è un indice azionario basato sull'Indice MSCI World (“Indice principale”), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi sviluppati (a settembre 2020). L'indice offre esposizione a società con rating ambientali, sociali e di governance (ESG) eccezionali ed esclude le società i cui prodotti hanno impatti negativi a livello sociale o ambientale. Maggiori informazioni sulla composizione dell'indice e sulle sue regole operative sono disponibili nel prospetto e sul sito: msci.com. Il valore dell'Indice è disponibile tramite Bloomberg (MXWOSXNU).L'obiettivo del presente Fondo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI World SRI Filtered PAB e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Fondo e il rendimento dell'Indice. Il Fondo si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Fondo e del suo indice di norma non superiore all'1%.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.140** | **€ 4.030** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -58,6% | -16,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.200** | **€ 9.870** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,0% | -0,3% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.930** | **€ 16.210** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9,3% | 10,1% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.240** | **€ 19.580** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 42,4% | 14,4% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.930** | **€ 16.210** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 138** | **€ 1.165** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,4% | 1,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,5% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Pimco Global Bond Fund (Hedge) (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE0032875985**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno PIMCO GLOBAL BOND FUND (HEDGE) (VALUTA EURO) (IE0032875985) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo mira a conseguire il suo obiettivo assumendo esposizione a una gamma diversificata di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo. Il fondo investe principalmente in titoli di “categoria d'investimento”, emessi da società o governi. Il fondo può investire fino al 10% in titoli di “categoria speculativa”. I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento a Bloomberg Global Aggregate Index (l'“Indice”) in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti.Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti di categoria d'investimento globali denominati nelle principali valute mondiali, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**




L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.800** | **€ 8.650** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,0% | -4,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.910** | **€ 8.650** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -10,9% | -4,7% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.580** | **€ 10.610** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,8% | 2,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.380** | **€ 11.170** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 13,8% | 3,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.580** | **€ 10.610** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 190** | **€ 626** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,9% | 2,0% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,8% |
| Costi di transazione | 0.21% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Pimco Global Investment Grade Credit Fund (Hedge) (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE0032876397**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno PIMCO GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND (HEDGE) (VALUTA EURO) (IE0032876397) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo mira a conseguire il suo obiettivo investendo almeno due terzi del suo patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) societari di “categoria d'investimento” emessi da società di tutto il mondo. Il fondo può investire fino al 15% in titoli di “categoria speculativa”. I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto al Bloomberg Global Aggregate- Credit Index (l'“Indice”). La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice. Gli investimenti possono essere legati anche a paesi dei mercati emergenti, cioè quelle economie che in termini di investimento hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. Le attività detenute dal fondo possono essere denominate in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 20% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento all'Indice, il Bloomberg Global Aggregate-Credit Index, in virtù del fatto che l'Indice è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti dell'Indice e presentare una ponderazione simile a quella dell'Indice. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti societari a reddito fisso di categoria d'investimento, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.350** | **€ 8.190** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36,5% | -6,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.350** | **€ 8.280** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -16,6% | -6,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.590** | **€ 10.760** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,9% | 2,5% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.630** | **€ 11.420** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 16,3% | 4,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.590** | **€ 10.760** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 185** | **€ 617** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,9% | 1,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,8% |
| Costi di transazione | 0.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Pimco Gis Diversified Income (Hedge) (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE00B1JC0H05**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno PIMCO GIS DIVERSIFIED INCOME (HEDGE) (VALUTA EURO) (IE00B1JC0H05) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo è un portafoglio gestito attivamente che mira a raggiungere il suo obiettivo d'investimento investendo principalmente in un pool diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili a prestiti che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) societari e dei mercati emergenti emessi da società o governi di tutto il mondo. Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - sono ancora in via di sviluppo. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. Le attività detenute dal fondo saranno denominate prevalentemente in dollari statunitensi, ma possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. L'esposizione a valute diverse dall'USD è limitata al 20% delle attività totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie. La duration media del fondo sarà normalmente compresa tra +2 e -2 anni rispetto a quella del parametro di riferimento del fondo (un insieme equamente ponderato degli indici Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained e JPMorgan EMBI Global (tutti coperti in USD)) (insieme il “Parametro di riferimento”). La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. Il fondo è considerato a gestione attiva in riferimento al Parametro di riferimento in virtù del fatto che il Parametro di riferimento è utilizzato a fini di misurazione della duration, per calcolare l'esposizione globale del fondo usando la metodologia del VaR relativo e a fini di raffronto dei rendimenti. Alcuni titoli del fondo possono essere componenti del Parametro di riferimento e presentare una ponderazione simile a quella del medesimo. Tuttavia, il Parametro di riferimento non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del fondo o come obiettivo di rendimento e il fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti del Parametro di riferimento. I titoli saranno sia di “categoria d'investimento” che di “categoria speculativa”. I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento fornendo un accesso efficiente a un'ampia esposizione al mercato creditizio globale tramite l'investimento in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.900** | **€ 7.950** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -41,0% | -7,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.080** | **€ 8.380** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,2% | -5,7% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.780** | **€ 10.990** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,8% | 3,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.800** | **€ 11.940** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 18,0% | 6,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.780** | **€ 10.990** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 207** | **€ 708** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,1% | 2,2% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| Costi di transazione | 0.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: KBI Global Energy Transition (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE00B4R1TM89**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno KBI GLOBAL ENERGY TRANSITION (VALUTA EURO) (IE00B4R1TM89) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investirà prevalentemente in società negoziate su borse valori riconosciute di tutto il mondo che, secondo il parere del Gestore degli investimenti, a livello di portafoglio complessivo traggono una quota sostanziale del proprio fatturato dalla transizione energetica e operano su base sostenibile in tale settore. Il Fondo non investirà oltre il 30% del patrimonio netto nei mercati emergenti. Il Fondo consente al Gestore degli investimenti di effettuare scelte discrezionali nel decidere quali investimenti debbano essere detenuti nel Fondo. Queste decisioni di investimento saranno sempre adottate entro i limiti dell'obiettivo e della politica di investimento del Fondo.Il Fondo è considerato a gestione attiva con riferimento all'Indice Wilderhill New Energy Global Innovation in virtù del fatto che utilizza l'Indice a fini di raffronto dei rendimenti. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo o come obiettivo di rendimento e il Fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.Il Fondo mira a generare il maggior rendimento possibile per i suoi azionisti investendo principalmente in azioni di società internazionali operanti nel settore della transizione energetica.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.310** | **€ 1.520** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -86,9% | -31,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.290** | **€ 8.020** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,1% | -4,3% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.760** | **€ 22.740** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,6% | 17,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 21.060** | **€ 27.410** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 110,6% | 22,3% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.760** | **€ 22.740** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 248** | **€ 3.022** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,5% | 3,0% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| Costi di transazione | 0.53% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,6% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Lyxor Epsilon Global Trend Fund I- Eur (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE00B643RZ01**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno LYXOR EPSILON GLOBAL TREND FUND I- EUR (VALUTA EURO) (IE00B643RZ01) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. La strategia Amundi Metori Epsilon Global Trends offre esposizione a diverse classi di attività sui mercati globali (comprese azioni, obbligazioni, tassi d'interesse e valute), sulla base di un processo di investimento sistematico basato su modelli.Il Fondo è un OICVM attivo e il suo portafoglio non è vincolato dal riferimento ad alcun indice, sebbene gli investitori debbano tenere presente che le commissioni di performance sono calcolate rispetto al Tasso di riferimento.Il Comparto si prefigge di conseguire un apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine, mediante l'implementazione della strategia Amundi Metori Epsilon Global Trends. L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.020** | **€ 5.670** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -39,8% | -10,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.980** | **€ 9.640** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -10,2% | -0,7% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.750** | **€ 11.950** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,5% | 3,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 12.730** | **€ 13.980** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 27,3% | 6,9% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.750** | **€ 11.950** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 399** | **€ 2.677** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 4,0% | 4,3% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| Costi di transazione | 0.79% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,9% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.84% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,9% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Kbi Institutional Water (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE00B64V3N43**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno KBI INSTITUTIONAL WATER (VALUTA EURO) (IE00B64V3N43) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investirà prevalentemente nelle società quotate su borse valori riconosciute di tutto il mondo che, secondo il parere del Gestore degli investimenti, a livello di portafoglio complessivo traggono una quota sostanziale del proprio fatturato dal settore delle soluzioni idriche e operano su base sostenibile in tale settore. Il Fondo non investirà oltre il 30% del patrimonio netto nei mercati emergenti.Il Fondo è considerato a gestione attiva con riferimento all'Indice in virtù del fatto che utilizza l'Indice MSCI ACWI a fini di raffronto dei rendimenti. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo o come obiettivo di rendimento e il Fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.Il Fondo mira a generare il maggior rendimento possibile per i suoi azionisti investendo principalmente in azioni di società internazionali operanti nel settore idrico.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.630** | **€ 1.890** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -83,7% | -28,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.310** | **€ 9.510** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -16,9% | -1,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.670** | **€ 15.340** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,7% | 8,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 15.090** | **€ 18.100** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 50,9% | 12,6% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.670** | **€ 15.340** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 230** | **€ 1.879** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,3% | 2,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| Costi di transazione | 0.34% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Pimco Gis Income Fund (Hedge) (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE00B80G9288**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno PIMCO GIS INCOME FUND (HEDGE) (VALUTA EURO) (IE00B80G9288) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo almeno due terzi del suo patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè simili ai prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) con scadenze variabili. Il fondo cercherà di mantenere un elevato reddito da dividendi investendo in un'ampia varietà di settori del reddito fisso che a giudizio del consulente per gli investimenti generano di norma elevati livelli di reddito. La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa tra 0 e 8 anni, in funzione delle previsioni relative ai tassi d'interesse del consulente per gli investimenti. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. I titoli saranno sia di “categoria d'investimento” che di “categoria speculativa”. Il fondo può investire fino al 50% in titoli di “categoria speculativa”. I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore.Il fondo intende misurare il suo rendimento rispetto a Bloomberg US Aggregate Index (l'""Indice"').Il fondo intende mantenere un elevato reddito da dividendi investendo in un'ampia varietà di settori del reddito fisso globali, con l'obiettivo secondario dell'apprezzamento del capitale a lungo termine, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.240** | **€ 8.140** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -37,6% | -6,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.060** | **€ 9.570** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -9,4% | -1,5% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.760** | **€ 10.750** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,6% | 2,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.940** | **€ 11.640** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 19,4% | 5,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.760** | **€ 10.750** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 193** | **€ 644** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,9% | 2,0% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,8% |
| Costi di transazione | 0.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Algebris Financial Credit Fund (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE00B81TMV64**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT FUND (VALUTA EURO) (IE00B81TMV64) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo intende investire nel settore finanziario a livello globale, prevalentemente in titoli di debito (come ad esempio, titoli di stato e obbligazioni corporate) con tassi di interesse fissi e variabili, che potrebbero presentare rating investment grade o below investment grade. Il Fondo può inoltre investire in titoli convertibili (obbligazioni che possono essere convertite in azioni), titoli ibridi (strumenti che coniugano le caratteristiche di titoli obbligazionari e azionari), azioni privilegiate, strumenti contingenti convertibili (CoCo-Bond) (obbligazioni che possono essere convertite in azioni o il cui importo di capitale può essere svalutato al verificarsi di un evento trigger), debito subordinato ed exchange traded funds (ETF) (titoli che replicano un indice, una materia prima o un paniere di attivi come un index fund, ma che sono negoziati come un'azione su una borsa valori). In periodi di considerevoli movimenti sul mercato (volatilità) il Fondo può investire in misura consistente in depositi. Il Fondo non intende investire direttamente in azioni ordinarie, può tuttavia acquisire e detenere azioni ordinarie laddove tali azioni siano acquisite a seguito di conversione da un altro titolo detenuto dal Fondo. Il Fondo può inoltre stipulare contratti su strumenti finanziari derivati (FDI) ai fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio e non a fini speculativi o di investimento, comprese le opzioni (titoli che conferiscono il diritto di acquistare o vendere un altro attivo), swap (strumenti che scambiano la performance di un attivo con quella di un altro), contratti a termine (contratti per scambiare valuta estera a una data futura concordata) e futures (contratti per lo scambio di un numero prestabilito di altri attivi a un prezzo certo a una data futura determinata). Il Fondo può investire in questi titoli a fini speculativi o di investimento.Il Fondo viene gestito attivamente, senza replicare alcun parametro di riferimento, il che significa che Algebris (UK) Limited ha la piena discrezionalità circa la composizione del portafoglio del Fondo, subordinatamente agli obiettivi e politica d'investimento dichiarati del Fondo.Obiettivo del Fondo è di conseguire un livello elevato di reddito e un moderato apprezzamento del capitale.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.970** | **€ 3.670** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -70,3% | -18,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.130** | **€ 9.780** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,7% | -0,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.440** | **€ 12.100** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,4% | 3,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 12.300** | **€ 14.090** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 23,0% | 7,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.440** | **€ 12.100** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 230** | **€ 1.487** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,3% | 2,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,9% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.52% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,6% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Muzinich Shortdurationhy (Hedge) (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE00B88XH729**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno MUZINICH SHORTDURATIONHY (HEDGE) (VALUTA EURO) (IE00B88XH729) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Muzinich ShortDurationHighYield Fund investe principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento (sub investment grade), con scadenze brevi o breve duration-to-worst. Duration-to-worst indica la sensibilità di un'obbligazione ai cambiamenti nell'ambiente generale dei tassi di interesse con durate più brevi che denotano una minore sensibilità. È calcolato assumendo che un'obbligazione venga rimborsata alla data più vantaggiosa per l'emittente anche se questa avvenisse prima della data di scadenza prevista dell'obbligazione. Queste obbligazioni, il cui prezzo è principalmente in dollari USA, sono emesse principalmente da società nordamericane. Al fine di controllare il rischio, il portafoglio è ben diversificato tra oltre 100 emittenti obbligazionari e 20 settori. Il Gestore degli Investimenti può utilizzare derivati per coprire gli investimenti nei titoli del Fondo e le relative attività, mercati e valute. I derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante.Il Fondo è gestito attivamente e gestito su base interamente discrezionale. Il Fondo non è gestito in riferimento ad alcun benchmark.Il Fondo cerca di proteggere il capitale e generare rendimenti interessanti che superano quelli disponibili da Obbligazioni di Stato Benchmark di durata simile.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.670** | **€ 5.530** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -53,3% | -13,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.120** | **€ 8.700** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -8,8% | -3,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.120** | **€ 10.050** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,2% | 0,1% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.220** | **€ 10.430** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12,2% | 1,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.120** | **€ 10.050** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 202** | **€ 850** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,0% | 2,1% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,9% |
| Costi di transazione | 0.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Ishares J.P. Morgan Em Local Government Bond Ucits Etf (VALUTA USD)**

ISIN : **IE00BFZPF546**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno ISHARES J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (VALUTA USD) (IE00BFZPF546) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. L'Indice misura la performance di titoli a RF denominati in valuta locale, selezionati per fornire un'ampia rappresentazione del mercato del debito governativo dei mercati emergenti in valuta locale. L'esposizione a un singolo paese è limitata a un minimo dell'1% e a un massimo del 10%. L'Indice non applica alcun requisito di rating di credito minimo ai suoi componenti. Per essere inclusa nell'Indice, ogni obbligazione deve (i) avere un importo minimo in circolazione pari a 1 miliardo di USD (per le emissioni locali) o a 500 milioni di USD (per le emissioni globali), e (ii) avere una durata originaria (ossia il periodo di tempo fino alla data di rimborso) superiore a 13 mesi in conformità ai criteri dell'indice per ciascun paese idoneo. Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'indice o di altri titoli a RF che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Possono inoltre comprendere l'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di SFD per questa Classe di azioni. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.L'Indice di Riferimento è il J. P. Morgan GBI - EM Global Diversified 10% Cap 1% Floor.La Classe di azioni è una classe di azioni di un Fondo che mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento del J. P. Morgan GBI - EM Global Diversified 10% Cap 1% Floor, indice di riferimento del Fondo (Indice).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

## Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.480** | **€ 5.880** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -25,2% | -16,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.780** | **€ 7.290** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,2% | -10,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.890** | **€ 9.630** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,1% | -1,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.470** | **€ 11.760** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 14,7% | 5,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 9.890** | **€ 9.630** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 171** | **€ 511** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,7% | 1,7% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,7% |
| Costi di transazione | 0.01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: KBI GLOBAL SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE D (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE00BJ5JS448**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno KBI GLOBAL SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE D (VALUTA EURO) (IE00BJ5JS448) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investirà principalmente in azioni di società quotate o negoziate sulle principali borse valori di tutto il mondo e che, a livello di portafoglio complessivo, traggono una quota sostanziale del proprio fatturato dal settore delle infrastrutture sostenibili, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, fornitura o trattamento dell'acqua, acque reflue ed energia, fornitura o manutenzione o potenziamento di infrastrutture energetiche o idriche quali impianti e attrezzature per la generazione di energia o impianti per il trattamento dell'acqua, fornitura, manutenzione o potenziamento di infrastrutture progettate per sostenere la produzione e la distribuzione efficiente di alimenti e raccolti, nonché fornitura, manutenzione o potenziamento di altre infrastrutture socialmente vantaggiose.Il Fondo è considerato a gestione attiva con riferimento all'Indice S&P Global Infrastructure in virtù del fatto che utilizza l'Indice a fini di raffronto dei rendimenti. Tuttavia, l'Indice non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo o come obiettivo di rendimento e il Fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.Il Fondo mira a generare il massimo rendimento possibile per i suoi azionisti e a conseguire un risultato superiore all'Indice S&P Global Infrastructure investendo principalmente in azioni di società quotate che operano in settori legati alle infrastrutture.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.960** | **€ 2.520** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -80,4% | -24,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.030** | **€ 8.820** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -9,7% | -2,5% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.580** | **€ 16.020** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,8% | 9,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.220** | **€ 17.970** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 42,2% | 12,4% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.580** | **€ 16.020** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 248** | **€ 2.131** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,5% | 2,8% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| Costi di transazione | 0.36% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Algebris IG Financial Credit Fund (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE00BK1KH528**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno ALGEBRIS IG FINANCIAL CREDIT FUND (VALUTA EURO) (IE00BK1KH528) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo intende investire nel settore finanziario a livello globale, principalmente in Titoli investment grade a tasso fisso e variabile, Corporate e/o titoli di Stato. Tali Titoli investment grade possono comprendere strumenti di debito senior e subordinati di istituzioni finanziarie. Il Fondo può inoltre investire in titoli del tipo trust preferred, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in azioni), titoli ibridi (strumenti che coniugano le caratteristiche di titoli obbligazionari e azionari), azioni privilegiate; il Fondo può investire fino a un massimo del 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in obbligazioni contingenti convertibili (obbligazioni che possono essere convertite in azioni o il cui importo di capitale può essere svalutato al verificarsi di un evento trigger), debito subordinato, exchange traded notes (ETN), ed exchange traded funds (ETF) (titoli che replicano un indice, una materia prima o un paniere di attivi come un index fund, ma che sono negoziati come un'azione su una borsa valori). In periodi di considerevoli movimenti sul mercato (volatilità) il Fondo può investire in misura consistente in depositi presso istituti di credito. Il Fondo non intende investire direttamente in azioni ordinarie, può tuttavia acquisire e detenere azioni ordinarie laddove tali azioni siano acquisite a seguito di conversione da un altro titolo detenuto dal Fondo. Il Fondo può investire fino a un massimo del 15% del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli ammissibili provvisti di un rating inferiore a BBB- ma pari almeno a BB- assegnato da una delle principali agenzie di rating. Il Fondo può inoltre acquistare titoli sprovvisti di rating in determinate circostanze riportate nella nota integrativa del Fondo (la Nota integrativa). Il Fondo può inoltre stipulare contratti su strumenti finanziari derivati (FDI) ai fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio e non a fini speculativi o di investimento, comprese le opzioni (titoli che conferiscono il diritto di acquistare o vendere un altro attivo), swap (strumenti che scambiano la performance di un attivo con quella di un altro), contratti a termine (contratti per scambiare valuta estera a una data futura concordata) e futures (contratti per lo scambio di un numero prestabilito di altri attivi a un prezzo certo a una data futura determinata). In aggiunta, taluni strumenti finanziari quali titoli convertibili, obbligazioni contingenti convertibili ed ETN possono presentare una leva integrata o integrare una componente derivata. Il Fondo può investire in questi titoli a fini speculativi o di investimento. È possibile acquistare o vendere quotidianamente azioni (eccetto il fine settimana o durante le festività nazionali nel Regno Unito o in Irlanda). Gli ordini di vendita e di acquisto devono essere inviati all'agente amministrativo, BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited entro le ore 12:00 (ora irlandese). Eventuali redditi derivanti dall'attività del Fondo saranno reinvestiti nel Fondo stesso. Il Fondo viene gestito attivamente, senza replicare alcun parametro di riferimento, il che significa che il Gestore degli investimenti ha la piena discrezionalità circa la composizione del portafoglio del Fondo, subordinatamente agli obiettivi e politica d'investimento dichiarati del Fondo.Obiettivo di Algebris IG Financial Credit Fund (il Fondo) è di generare un livello interessante di reddito e un moderato apprezzamento del capitale nel medio termine, investendo gli attivi del Fondo prevalentemente in titoli investment grade con rating BBB- o superiore assegnato da una delle principali agenzie di rating (Titoli investment grade).L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.680** | **€ 5.860** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -43,2% | -10,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.980** | **€ 9.020** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,2% | -2,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.330** | **€ 10.740** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,3% | 1,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.510** | **€ 12.260** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 15,1% | 4,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.330** | **€ 10.740** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 186** | **€ 1.050** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,9% | 1,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,9% |
| Costi di transazione | 0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: IShares MSCI World Quality Dividend ESG UCITS ETF Acc (VALUTA USD)**

ISIN : **IE00BKPSFC54**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno ISHARES MSCI WORLD QUALITY DIVIDEND ESG UCITS ETF ACC (VALUTA USD) (IE00BKPSFC54) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo intende replicare l'Indice detenendo i titoli azionari che lo compongono in proporzioni simili a esso. Possono inoltre comprendere l'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di SFD per questa Classe di azioni. Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti a breve termine dei propri investimenti con talune terze parti idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.La Classe di azioni è una classe di azioni di un Fondo che mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI World High Dividend Yield ESG Reduced Carbon Target Select Index, indice di riferimento del Fondo (Indice).La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

## Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.530** | **€ 3.440** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -34,7% | -19,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.550** | **€ 10.200** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14,5% | 0,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.310** | **€ 12.610** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,1% | 4,7% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 13.440** | **€ 15.260** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 34,4% | 8,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.310** | **€ 12.610** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 162** | **€ 1.072** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,6% | 1,7% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,7% |
| Costi di transazione | 0.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Guinnes Global Equity Income Fund Y (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE00BVYPNZ31**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno GUINNES GLOBAL EQUITY INCOME FUND Y (VALUTA EURO) (IE00BVYPNZ31) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo investe in un portafoglio di azioni globali che generano rendimenti superiori alla media (ossia superiori al rendimento del mercato azionario globale nel suo complesso); il fondo può tuttavia investire anche, in misura limitata, in altri strumenti come i titoli di Stato e le obbligazioni societarie con rating investment grade . Caratteristiche essenziali del fondo: - In condizioni di mercato normali il fondo intende investire in almeno 20 titoli. - Il fondo potrà investire in titoli di società con diverse capitalizzazioni di mercato e in società domiciliate in tutto il mondo, incluse società domiciliate o negoziate nei mercati emergenti. - La maggior parte degli investimenti del fondo sarà tuttavia concentrata in azioni liquide di società con una capitalizzazione di mercato superiore a 1 miliardo di dollari USA. - È possibile vendere gli investimenti in qualsiasi giorno lavorativo in Irlanda. - Qualsiasi reddito conseguito dal fondo sarà reinvestito per accrescere il valore dell'investimento. Il fondo viene gestito in modo attivo rispetto all'MSCI World Index (il "'benchmark"') poiché utilizza il benchmark unicamente per fini di confronto della performance.Il fondo mira a incrementare il valore dell'importo investito nell'arco di diversi anni.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.630** | **€ 5.230** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -43,8% | -12,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.580** | **€ 11.000** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14,2% | 1,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.880** | **€ 16.100** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8,8% | 10,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.110** | **€ 21.320** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 41,1% | 16,4% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.880** | **€ 16.100** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.I rendimenti rappresentati nello Scenario Moderato alla fine del periodo di detenzione raccomandato si sono verificati dal 2018 al 2023

# 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 esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 205** | **€ 1.718** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,1% | 2,3% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| Costi di transazione | 0.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Ishares Ageing Population Ucits Etf (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE00BYZK4669**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno ISHARES AGEING POPULATION UCITS ETF (VALUTA EURO) (IE00BYZK4669) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe in titoli dell'Indice che, al momento dell'acquisto, soddisfano i requisiti di credito ed ESG dell'Indice. Qualora i titoli non dovessero più soddisfare tali requisiti, il Fondo potrà continuare a detenere i titoli in questione fino a quando non faranno più parte dell'Indice e sarà possibile venderli. Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Possono altresì comprendere l'uso di SFD a fini di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di SFD per questa Classe di azioni.L'Indice di Riferimento è lo STOXX Global Ageing Population Index. L'Indice rispecchia la performance di un sottogruppo di titoli azionari presenti nello STOXX Global Total Market Index (TMI) ("'Indice originario"'), un indice globale di titoli azionari di mercati sviluppati ed emergenti che generano ricavi significativi dalle crescenti esigenze della popolazione mondiale in via di invecchiamento (per definizione, gli ultrasessantenni). Le società incluse nell'Indice devono generare almeno il 50% (il 45% per le società già presenti nell'Indice) dei loro ricavi annui da settori associati a questo tema, quali biofarmaci, assicurazioni sulla vita e sulla salute, strutture ospedaliere e viaggi. L'Indice mira ad avere almeno 80 componenti a ogni ribilanciamento dell'Indice. Ogni componente dell'Indice è equamente ponderato.La Classe di azioni è una classe di azioni di un Fondo che mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dello STOXX Global Ageing Population Index, indice di riferimento del Fondo (Indice).L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.870** | **€ 2.480** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -41,3% | -24,3% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.580** | **€ 8.220** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,2% | -3,8% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.350** | **€ 11.860** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,5% | 3,5% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.130** | **€ 15.980** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 61,3% | 9,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.350** | **€ 11.860** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 168** | **€ 1.044** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,7% | 1,8% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,7% |
| Costi di transazione | 0.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Ishares Healthcare Innovation Ucits Etf (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE00BYZK4776**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno ISHARES HEALTHCARE INNOVATION UCITS ETF (VALUTA EURO) (IE00BYZK4776) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo può acquisire un'esposizione indiretta (per esempio attraverso strumenti finanziari derivati ("'SFD"') (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) e quote di organismi di investimento collettivo) a titoli che si ritiene che non soddisfino tali criteri ESG. Ogni componente dell'Indice è equamente ponderato. Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Possono altresì comprendere l'uso di SFD a fini di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di SFD per questa Classe di azioni. L'Indice rispecchia la performance di un sottogruppo di titoli azionari globali presenti nello STOXX Global Total Market Index ("'Indice originario"') che generano ricavi significativi dall'innovazione sanitaria. Le società incluse nell'Indice devono generare almeno il 50% (il 45% per le società già presenti nell'Indice) dei loro ricavi annui da settori associati al tema dell'innovazione sanitaria, quali farmaci generici, immunoterapia (ad es. il trattamento con cellule staminali) e informatizzazione della sanità.Il Fondo mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dello STOXX Global Breakthrough Healthcare Index, indice di riferimento del Fondo (l'Indice).L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.900** | **€ 3.400** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -51,0% | -19,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.610** | **€ 6.650** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -33,9% | -7,8% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.560** | **€ 15.620** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,6% | 9,3% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.250** | **€ 22.350** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 62,5% | 17,4% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.560** | **€ 15.620** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 168** | **€ 1.375** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,7% | 1,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,8% |
| Costi di transazione | 0.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Ishares Digitalisation Ucits Etf (VALUTA EURO)**

ISIN : **IE00BYZK4883**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno ISHARES DIGITALISATION UCITS ETF (VALUTA EURO) (IE00BYZK4883) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire in titoli azionari (ad es. azioni) che, per quanto possibile e fattibile, compongono l'Indice. Il Fondo terrà conto di tali criteri ESG solo nella selezione dei titoli che saranno detenuti direttamente dal Fondo. Il Fondo può acquisire un'esposizione indiretta (per esempio attraverso strumenti finanziari derivati ("'SFD"') (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) e quote di organismi di investimento collettivo) a titoli che si ritiene che non soddisfino tali criteri ESG. L'Indice può includere componenti a bassa, media e/o alta capitalizzazione dell'Indice originario di paesi con mercati sviluppati ed emergenti a livello globale. Ogni componente dell'Indice è rettificato per essere equamente ponderato a ogni ribilanciamento dell'Indice. Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice. Queste tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli componenti. Possono altresì comprendere l'uso di SFD a fini di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di SFD per questa Classe di azioni.L'Indice rispecchia la performance di un sottogruppo di titoli azionari globali presenti nello STOXX Global Total Market Index ("'Indice originario"') che generano ricavi significativi dal settore della digitalizzazione, quali sicurezza informatica, cloud computing e tecnologia finanziaria. Le società comprese nell'Indice devono inoltre soddisfare i criteri di capitalizzazione di mercato e di volume di negoziazione del fornitore dell'indice e devono avere sede in un paese idoneo sempre secondo quanto stabilito dal fornitore dell'indice.La Classe di azioni è una classe di azioni di un Fondo che mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dello STOXX Global Digitalisation Index, indice di riferimento del Fondo (Indice).L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.290** | **€ 2.200** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -47,1% | -26,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.780** | **€ 7.970** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -42,2% | -4,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.000** | **€ 13.760** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,0% | 6,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 18.240** | **€ 23.920** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 82,4% | 19,0% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.000** | **€ 13.760** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 162** | **€ 1.168** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,6% | 1,8% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,7% |
| Costi di transazione | 0.02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Anima Alto Potenziale Europa (VALUTA EURO)**

ISIN : **IT0004301518**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno ANIMA ALTO POTENZIALE EUROPA (VALUTA EURO) (IT0004301518) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe in strumenti finanziari di qualsiasi natura. Il portafoglio azionario è principalmente orientato verso strumenti finanziari - selezionati in funzione di scelte di stile (growth e value), di capitalizzazione (small, medium e large cap) e di rotazione settoriale - di emittenti europei. L'esposizione complessiva del Fondo (includendo i derivati) al mercato azionario sarà compresa tra -100% e +200% del valore netto complessivo. Il portafoglio obbligazionario è orientato verso strumenti finanziari obbligazionari europei, sia governativi sia societari. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente nelle valute dei Paesi europei. Esposizione al rischio di cambio in misura contenuta. Il Fondo investe in titoli a elevato merito di credito nonché, nel limite del 30% del valore complessivo netto, in titoli aventi merito di credito inferiore ad adeguato o privi di merito di credito. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark.il Fondo mira ad una crescita del valore del capitale investito. La SGR attua una gestione estremamente dinamica e di tipo flessibile che prevede la possibilità di concentrare o suddividere gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria. L'attenzione si focalizza sulla selezione dei titoli, avendo riguardo ai fattori fondamentali della singola realtà aziendale e alla complessiva composizione delle attività di portafoglio, al fine di perseguire un'adeguata diversificazione dei rischi. Gli investimenti e lo stile di gestione adottati, si caratterizzano per una significativa attività di trading anche infragiornaliera, su singoli titoli, che può tradursi in un'elevata movimentazione degli strumenti finanziari detenuti in portafoglio.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.730** | **€ 7.010** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,7% | -6,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.430** | **€ 9.650** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -5,7% | -0,7% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.140** | **€ 11.560** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,4% | 2,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.370** | **€ 12.320** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 13,7% | 4,3% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.140** | **€ 11.560** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 555** | **€ 3.779** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 5,6% | 6,0% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| Costi di transazione | 2.76% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 3,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.85% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,9% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Anima Iniziativa Italia (VALUTA EURO)**

ISIN : **IT0005074056**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno ANIMA INIZIATIVA ITALIA (VALUTA EURO) (IT0005074056) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. il Fondo mira a una crescita del valore del capitale investito, attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria. Il Fondo è “gestito attivamente” con riferimento ad un Benchmark, pertanto il Gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. Il Fondo investe almeno il 70% del valore complessivo, direttamente o indirettamente, in azioni anche non negoziate nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione emesse o stipulate con imprese residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'UE o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano; tali strumenti finanziari saranno selezionati in misura almeno pari al 17,5% del valore complessivo netto tra strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'Indice FTSE MiB della Borsa italiana o Indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri e in misura almeno pari al 3,5% del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'Indice FTSE MiB e FTSE Italia Mid Cap della Borsa italiana o Indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri (nell'insieme definiti “Investimenti Qualificati”). I predetti limiti relativi agli Investimenti Qualificati devono essere rispettati per almeno i due terzi di ciascun anno solare. Principalmente in azioni emesse da società con bassa e media capitalizzazione. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro. Esposizione al rischio di cambio in misura residuale. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi insiti negli Investimenti Qualificati.Il Fondo è gestito attivamente con riferimento ad un benchmark composto da 95% MSCI Italy Small Cap (Gross Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro).Il Fondo mira a una crescita del valore del capitale investito, attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 7 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 7 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.420** | **€ 1.950** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -85,8% | -20,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.950** | **€ 11.680** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,5% | 2,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.130** | **€ 19.000** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11,4% | 9,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 15.690** | **€ 26.140** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 56,9% | 14,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.130** | **€ 19.000** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 7 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 258** | **€ 3.780** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,6% | 2,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| Costi di transazione | 0.1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,3% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Protezione 90 Rolling 1Y (VALUTA EURO)**

ISIN : **IT0005544272**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI PROTEZIONE 90 ROLLING 1Y (VALUTA EURO) (IT0005544272) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe in strumenti monetari in misura residuale, obbligazionari in misura principale (senza vincoli di duration) e azionari in misura contenuta. Gli investimenti sono diretti verso tutte le aree geografiche/mercati finanziari (Paesi emergenti in misura contenuta), tutti i settori industriali e tutte le categorie di emittenti (compresi quelli con basso merito di credito in misura residuale). L'esposizione ai rischi valutari è contenuta. L'investimento in OICR è principale. L'investimento in OICR del Gruppo Amundi è principale. In particolare, il Fondo investe in OICR (inclusi gli ETF) - selezionati fra quelli che applicano standard elevati con riferimento alle caratteristiche di sostenibilità – in misura compresa tra 50% e 100% dell'attivo. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. Il Fondo mira a realizzare una crescita moderata del capitale investito e a mantenere in ogni momento il valore unitario della quota ad un valore pari o superiore al 'Valore Protetto' nel 'Periodo di Riferimento'. Il 'Periodo di Riferimento Iniziale' coincide con il periodo tra la data di inizio operatività del Fondo ed il 31/12/2023; i 'Periodi di Riferimenti' successivi sono rappresentati da lassi temporali omogenei di 12 mesi successivi al termine del 'Periodo di Riferimento Iniziale'; il 'Valore Protetto' rappresenta il 90% del più alto valore di quota raggiunto dal Fondo in ogni 'Periodo di Riferimento'. Al fine di raggiungere una crescita moderata del capitale investito nel rispetto del Valore Protetto, le scelte di investimento del Fondo si basano sull'utilizzo di particolari metodologie quantitative e seguono una strategia di gestione di tipo flessibile orientata alla diversificazione degli investimenti tra le classi di attività, le aree geografiche, le valute ed i singoli strumenti finanziari, in funzione delle prospettive a medio termine dei mercati finanziari e degli strumenti finanziari nonché del livello di protezione del valore della quota stabilito. Le metodologie quantitative utilizzate dal Fondo prevedono l'allocazione dinamica degli attivi in funzione dell'andamento del valore della quota tra attivi più rischiosi ('Componente Rischiosa'), tramite i quali il Fondo beneficia del rendimento espresso dai mercati finanziari, ed attivi meno rischiosi ('Componente Protetta') al fine di perseguire la Strategia di Protezione. In caso di andamento favorevole dei mercati finanziari, al conseguimento di performance positive, il gestore ha facoltà di incrementare l'entità della Componente Rischiosa e ridurre quella della Componente Protetta. Viceversa, in caso di performance negative del Fondo, la Strategia di Protezione prevede la riduzione della Componente Rischiosa e l'incremento della Componente Protetta. È in ogni caso fatta salva la facoltà del gestore, in particolari situazioni di mercato, di investire il patrimonio del Fondo anche esclusivamente in strumenti finanziari di natura monetaria, depositi bancari e liquidità. In caso di significativa performance negativa del Fondo, qualora, sulla base della Strategia di Protezione, il valore della quota scenda ad un valore molto prossimo al Valore Protetto, tale da compromettere la protezione del capitale come sopra definita, dal giorno successivo a quello di calcolo di tale valore della quota fino al termine Periodo di Riferimento Iniziale o del Periodo di Riferimento in corso, il patrimonio del Fondo potrà essere costituito esclusivamente da strumenti finanziari di natura monetaria, depositi bancari e liquidità e il Fondo non potrà più perseguire l'Obiettivo di Rendimento. Dall'avvio del Periodo di Riferimento successivo, il perseguimento dell'Obiettivo di Rendimento riparte. Tale circostanza è comunicata ai partecipanti del Fondo tramite avviso pubblicato sul sito internet della SGR ed è resa nota nella relazione di gestione. I singoli strumenti finanziari sono selezionati mediante una tecnica di gestione fondamentale, che si basa sulle previsioni circa le prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e sull'analisi macroeconomica relativa all'evoluzione dei tassi di interesse, tassi di cambio, al ciclo economico e alle politiche fiscali. La scelta degli OICR è effettuata attraverso processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa, tenuto conto della specializzazione dell'asset manager e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti sottostanti.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**




L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste

perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.250** | **€ 7.070** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -7,5% | -6,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.370** | **€ 8.550** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -6,2% | -3,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.960** | **€ 9.900** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,4% | -0,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.690** | **€ 11.550** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,9% | 2,9% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 9.960** | **€ 9.900** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 177** | **€ 922** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,8% | 1,8% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,8% |
| Costi di transazione | 0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth C - EUR (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0129443577**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno JPMORGAN FUNDS - EUROPE STRATEGIC GROWTH C - EUR (VALUTA EURO) (LU0129443577) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Almeno il 67% del patrimonio è investito in un portafoglio di stile growth composto da azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. Almeno il 51% del patrimonio è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti.MSCI Europe Growth Index (Total Return Net) .Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark. Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance puòrisultare significativamente diversa.Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio growth composto da società europee.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.390** | **€ 2.340** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -76,1% | -25,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.960** | **€ 9.390** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,4% | -1,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.740** | **€ 14.710** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,4% | 8,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 15.520** | **€ 19.390** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 55,2% | 14,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.740** | **€ 14.710** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 262** | **€ 2.074** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,6% | 2,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| Costi di transazione | 0.46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,5% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Jpmorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund (VALUTA USD)**

ISIN : **LU0129488242**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno JPMORGAN FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITY FUND (VALUTA USD) (LU0129488242) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. Il Fondo può investire fino al 20% del proprio patrimonio in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect. Il Fondo può investire in titoli collegati a strutture VIE per assumere un'esposizione indiretta alle società cinesi sottostanti. Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio in SPAC. Almeno il 51% del patrimonio è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Fondo investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali.L'Indice di riferimento è il MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net). Il Fondo è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark. Il grado in cui il Fondo può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa. L'obiettivo del Fondo è offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società dei mercati emergenti.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**




**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.840** | **€ 1.700** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -81,6% | -29,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.160** | **€ 6.450** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -38,4% | -8,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.400** | **€ 11.730** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,0% | 3,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 18.060** | **€ 26.690** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 80,6% | 21,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.400** | **€ 11.730** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 253** | **€ 1.592** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,5% | 2,7% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| Costi di transazione | 0.38% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Nordea European High Yield Bond (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0141799097**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno NORDEA EUROPEAN HIGH YIELD BOND (VALUTA EURO) (LU0141799097) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo investe principalmente in obbligazioni ad alto rendimento e credit default swap europei. Nello specifico, il fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito ad alto rendimento, in credit default swap e in altri titoli di debito, inclusi i contingent convertible bond (CoCo bond), denominati in valute europee ovvero emessi da società con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Europa. Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio complessivo in asset- backed securities, tra cui collateralised debt e loan obligations (CDO e CLO), e fino al 20% in contingent convertible bond (CoCo bond), o avere un'esposizione massima rispettivamente del 10% e del 20% a tali titoli. La maggior parte dell'esposizione valutaria è coperta nella valuta di base, ma il fondo può avere un'esposizione (attraverso investimenti o liquidità) anche ad altre valute.Il Fondo raffronta la propria performance con quella dell'ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index – Total Return 100% Hedged to EUR.L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a medio-lungo termine.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.200** | **€ 8.950** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -48,0% | -2,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.300** | **€ 8.950** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,0% | -2,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.300** | **€ 10.600** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,0% | 1,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.840** | **€ 12.240** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 18,4% | 4,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.300** | **€ 10.600** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 208** | **€ 1.168** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,1% | 2,1% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| Costi di transazione | 0.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: JP Morgan Funds Global Focus Fund – C Eur (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0168343191**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno JP MORGAN FUNDS GLOBAL FOCUS FUND – C EUR (VALUTA EURO) (LU0168343191) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 67% del patrimonio in azioni emesse da società di piccole, medie e grandi dimensioni che, a giudizio del Gestore degli Investimenti, presentano valutazioni interessanti e hanno un notevole potenziale di crescita dei profitti o di ripresa degli utili. Le società possono avere sede in qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti, e il Fondo può essere di volta in volta concentrato su un ridotto numero di titoli, settori o paesi. Il Fondo investe almeno il 10% del patrimonio in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Il Fondo è un OICVM attivo e non è gestito con riferimento a un Parametro di riferimento.Il fondo cerca di offrire un'elevata crescita del capitale nel lungo periodo investendo prevalentemente in un portafoglio gestito con un approccio aggressivo composto da società di piccole, medie e grandi dimensioni a livello globale che, a giudizio del Gestore degli Investimenti, presentano valutazioni interessanti e hanno un notevole potenziale di crescita dei profitti o di ripresa degli utili.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.180** | **€ 1.800** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -78,2% | -29,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.230** | **€ 9.070** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,7% | -1,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.810** | **€ 16.250** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8,1% | 10,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.900** | **€ 19.970** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 69,0% | 14,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.810** | **€ 16.250** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 270** | **€ 2.366** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,7% | 3,0% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| Costi di transazione | 0.55% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,6% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Axa Im Fiis Us Short Duration High Yield (VALUTA USD)**

ISIN : **LU0188167505**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AXA IM FIIS US SHORT DURATION HIGH YIELD (VALUTA USD) (LU0188167505) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati del debito High Yield statunitense. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato: - selezione dell'emittente - allocazione settoriale - posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito). Il Fondo investe in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse principalmente da società domiciliate negli Stati Uniti e con una vita residua o data attesa di rimborso inferiore ai 3 anni in base alle previsioni del Gestore. Tali obbligazioni a elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o equivalente (attribuito da Moody's o da altre agenzie di rating) o sono prive di rating. Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible (“CoCo bond”). Il Fondo può altresì detenere, fino al 10%, titoli in sofferenza e in default a seguito della detenzione di obbligazioni il cui rating sarebbe stato declassato a un livello in default o in sofferenza, se, a giudizio del Gestore, tali titoli sono compatibili con l'obiettivo d'investimento del Fondo. Il Fondo può inoltre investire fino a un terzo del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, fondi del mercato monetario e depositi bancari. Il Fondo non tiene conto di nessun Indice di Riferimento.Il Fondo è gestito attivamente senza orientarsi ad alcun indice di riferimento e cerca di generare reddito investendo in titoli di debito high yield (obbligazioni corporate di tipo sub-investment grade) denominati in USD, cercando di evitare il rischio d'insolvenza.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.160** | **€ 7.770** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -28,4% | -8,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.150** | **€ 9.610** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -8,5% | -1,3% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.250** | **€ 10.630** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,5% | 2,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.040** | **€ 11.140** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,4% | 3,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.250** | **€ 10.630** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 189** | **€ 625** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,9% | 2,0% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,8% |
| Costi di transazione | 0.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Axa Wf Framlington Europe Real Estate Securities (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0227125514**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AXA WF FRAMLINGTON EUROPE REAL ESTATE SECURITIES (VALUTA EURO) (LU0227125514) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Fondo e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere ampie sovra o sottoponderazioni a livello geografico o societario rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento e/o assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Fondo. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomica e settoriale abbinata alla selezione di titoli azionari. Il processo di selezione dei titoli azionari si fonda su una rigorosa analisi del modello economico delle società interessate, della qualità della loro gestione, delle loro prospettive di crescita, delle caratteristiche degli attivi sottostanti e del loro profilo generale di rischio/rendimento. Il Fondo investe stabilmente almeno due terzi del proprio patrimonio in valori mobiliari emessi da società attive nel settore immobiliare, domiciliate o operanti prevalentemente in Europa. Il Fondo può investire in titoli azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse società di piccole e micro-dimensioni). Il Fondo può inoltre investire fino a un terzo del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, fondi del mercato monetario e depositi bancari. Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Fondo, l'obiettivo di investimento può essere perseguito tramite investimenti diretti e/o strumenti derivati. I derivati possono anche essere usati a fini di copertura.Il Fondo è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati immobiliari regolamentati europei, investendo principalmente in azioni di società appartenenti all'universo dell'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped 10% Total Return (l' “Indice di riferimento”).Il Fondo mira a generare una crescita del capitale nel lungo termine, calcolata in EUR, investendo principalmente in titoli azionari quotati emessi da società attive nel settore immobiliare, domiciliate oppure operanti prevalentemente in Europa.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.760** | **€ 2.270** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -72,4% | -25,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.310** | **€ 6.540** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36,9% | -8,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.230** | **€ 10.220** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,3% | 0,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 13.240** | **€ 15.510** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 32,4% | 9,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.230** | **€ 10.220** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 246** | **€ 1.346** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,5% | 2,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| Costi di transazione | 0.49% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,5% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Axa World Funds - Global Inflation Bonds (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0227145629**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AXA WORLD FUNDS - GLOBAL INFLATION BONDS (VALUTA EURO) (LU0227145629) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe: - almeno due terzi del patrimonio netto in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da governi, istituzioni pubbliche o società nei paesi dell'OCSE - fino a un terzo del suo valore patrimoniale totale in titoli obbligazionari non indicizzati all'inflazione e strumenti dei mercati monetari Il Fondo può investire fino al 100% del totale dei suoi attivi in titoli di debito sovrani. Il Fondo investirà almeno il 90% del patrimonio netto in titoli investment grade. I titoli investment grade presenteranno un rating almeno pari a BBB- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal gestore. I titoli sub- investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal Gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Nel caso in cui esistessero due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto. La selezione degli strumenti di credito non è esclusivamente e meccanicamente basata sui relativi rating di credito pubblicamente disponibili, bensì anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Fondo può investire fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible (“CoCo bond”). Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Fondo, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati, inclusi Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 50% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo mira a una sensibilità tra 5 e 15 anni: qualora il tasso d'interesse aumenti dell'1%, il valore patrimoniale netto del Fondo potrebbe subire un calo tra il 5% e il 15%. L'esposizione degli attivi del Fondo denominati in una valuta diversa dalla valuta di riferimento del Fondo è sistematicamente coperta. Non vi è alcuna garanzia che tale copertura risulterà sempre una copertura perfetta al 100% del patrimonio netto.Il Fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'indice Bloomberg World Inflation-Linked Hedged EUR (l' “Indice di riferimento”) al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati delle obbligazioni indicizzate all'inflazione.L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione emessi in paesi dell'OCSE.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.690** | **€ 5.380** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -43,1% | -11,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.060** | **€ 7.470** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,4% | -5,7% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.970** | **€ 9.810** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,3% | -0,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.870** | **€ 11.360** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8,7% | 2,6% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 9.970** | **€ 9.810** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 182** | **€ 940** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,8% | 1,8% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,7% |
| Costi di transazione | 0.19% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Invesco Pan European High Income Fund (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0243957668**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME FUND (VALUTA EURO) (LU0243957668) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo intende investire principalmente in strumenti di debito (compresi i titoli convertibili contingenti) e azioni di società in Europa. Il Fondo può investire in strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza). Il Fondo può impiegare il prestito di titoli a fini di gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo può ricorrere a un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).Il Fondo, costituito da comparti misti, è gestito attivamente e presenta un'esposizione flessibile sia alle azioni di società che agli strumenti di debito, dove il parametro di riferimento, 45% ICE BofA Euro High Yield Index (Total Return), 35% Bloomberg Pan European Aggregate Corp EUR Hedged Index (Total Return) e 20% MSCI Europe ex UK Index (Net Total Return), viene utilizzato a fini comparativi. Poiché il parametro di riferimento è un riferimento idoneo alla strategia di investimento, è probabile che alcune partecipazioni/alcuni emittenti del Fondo possano trovare rappresentazione anche nel parametro di riferimento.Il Fondo intende ottenere una moderata crescita del capitale a medio-lungo termine e produrre reddito.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.020** | **€ 7.560** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29,8% | -5,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.980** | **€ 9.820** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -10,2% | -0,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.820** | **€ 11.460** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8,2% | 2,8% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 12.590** | **€ 12.760** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 25,9% | 5,0% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.820** | **€ 11.460** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 239** | **€ 1.464** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,4% | 2,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| Costi di transazione | 0.13% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Schroder Isf China Opportunities (VALUTA USD)**

ISIN : **LU0244355391**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno SCHRODER ISF CHINA OPPORTUNITIES (VALUTA USD) (LU0244355391) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e titoli connessi ad azioni di società cinesi. Il fondo può investire direttamente in Azioni B cinesi e Azioni H cinesi e può investire meno del 50% del patrimonio (su base netta) direttamente o indirettamente (ad esempio tramite participatory note) in Azioni A cinesi attraverso (i) i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, (ii) il programma Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor ("'RQFII'"), (iii) azioni quotate su Science Technology and Innovation (STAR) Board e ChiNext e (iv) i mercati regolamentati. Il fondo può inoltre investire fino a un terzo del patrimonio direttamente o indirettamente in altri titoli (comprese altre classi di attività), paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel prospetto). Il fondo mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'indice MSCI China (Net TR), sulla base dei criteri di rating del Gestore degli investimenti. Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI China (Net TR) Index e confrontata con la Categoria Morningstar China Equity. Si prevede che l'universo di investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non determina il modo in cui il gestore degli investimenti investe il patrimonio del fondo. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target.Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso MSCI China (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società cinesi.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.480** | **€ 2.520** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -75,2% | -36,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.600** | **€ 4.430** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -44,0% | -23,8% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.950** | **€ 12.710** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,5% | 8,3% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.370** | **€ 16.270** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 63,7% | 17,6% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 9.950** | **€ 12.710** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 350** | **€ 1.420** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 3,5% | 3,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| Costi di transazione | 1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 1,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Schroder Isf Emerging Asia (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0248173857**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno SCHRODER ISF EMERGING ASIA (VALUTA EURO) (LU0248173857) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo può investire direttamente in Azioni B cinesi e Azioni H cinesi e può investire meno del 30% del patrimonio (su base netta) direttamente o indirettamente (ad es. tramite participatory note) in Azioni A cinesi attraverso: – Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect; – il programma Renminbi Qualified Institutional Investor (RQFII); – le azioni quotate su STAR Board e ChiNext; e – i Mercati regolamentati. Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e Investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nell'appendice I). Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore all'indice MSCI Emerging Markets Asia (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di tre-cinque anni, investendo in azioni di società dei mercati emergenti asiatici. La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI Emerging Markets Asia (Net TR) Index e confrontata con la Categoria Morningstar Asia ex Japan Equities. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga in misura consistente, direttamente o indirettamente, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non determina il modo in cui il gestore degli investimenti investe il patrimonio del fondo.Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso MSCI Emerging Markets Asia (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società dei mercati emergenti asiatici.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.530** | **€ 3.190** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -74,7% | -31,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.770** | **€ 7.790** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,3% | -8,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.680** | **€ 13.290** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,8% | 9,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.360** | **€ 16.440** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 63,6% | 18,0% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.680** | **€ 13.290** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 323** | **€ 1.363** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 3,2% | 3,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| Costi di transazione | 0.73% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,8% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Pictet-Japanese Equity Opportunities (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0255979238**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno PICTET-JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES (VALUTA EURO) (LU0255979238) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno i due terzi delle sue attività in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalentemente in Giappone. Il Fondo può utilizzare anche derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attività nel portafoglio.Topix Net Return (JPY), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Utilizzato per composizione del portafoglio, monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.L'obiettivo è incrementare il valore del vostro investimento.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.550** | **€ 3.090** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -64,5% | -20,9% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.640** | **€ 10.630** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -13,6% | 1,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.230** | **€ 13.210** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12,3% | 5,7% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.700** | **€ 16.980** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 47,0% | 11,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.230** | **€ 13.210** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 213** | **€ 1.496** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,1% | 2,3% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| Costi di transazione | 0.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Axa Wf Us High Yield Bonds (VALUTA USD)**

ISIN : **LU0276015889**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AXA WF US HIGH YIELD BONDS (VALUTA USD) (LU0276015889) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha un'elevata discrezione in merito alla composizione del portafoglio del Fondo e può, in base alle proprie convinzioni di investimento, assumere esposizione a società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento o assumere un posizionamento diverso in termini di duration, allocazione geografica e/o selezione a livello di settori o emittenti rispetto all'Indice di riferimento sebbene le componenti dell'Indice di riferimento siano generalmente rappresentative del portafoglio del Fondo. Pertanto, la divergenza rispetto all'Indice di riferimento potrebbe rivelarsi significativa. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo un'analisi macroeconomica e microeconomica completa del mercato: - selezione dell'emittente - allocazione settoriale - posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito) Il Fondo investe: - in via permanente due terzi del suo valore patrimoniale totale in obbligazioni high yield a tasso fisso o variabile emesse da società pubbliche o private domiciliate negli USA. Tali obbligazioni ad elevato rendimento presentano un rating inferiore a BBB- conferito da Standard & Poor's o rating equivalente (attribuito da Moody's o da un'altra agenzia di rating) o sono prive di rating - non oltre un terzo dei suoi attivi in titoli domiciliati in Canada o nei mercati europei o in titoli di debito sovrani o in strumenti del mercato monetario - non oltre il 20% del proprio patrimonio in titoli convertibili e non oltre un decimo del proprio patrimonio in azioni. Il Fondo può investire o essere esposto a titoli 144A, in modo sostanziale a seconda dell'opportunità. Il Fondo può, fino al 10%, detenere titoli in sofferenza e in default a seguito del loro declassamento del rating, qualora siano ritenuti coerenti con l'obiettivo del Fondo. Si prevede che tali titoli siano venduti entro 6 mesi, a meno che eventi specifici impediscano al Gestore di approvvigionarsi della relativa liquidità. Il valore patrimoniale totale del Fondo può essere investito in o esposto a obbligazioni callable. La selezione degli strumenti di credito non si basa esclusivamente e meccanicamente sui relativi rating di credito disponibili al pubblico, ma anche su un'analisi interna del rischio di credito o di mercato. La decisione di acquistare o vendere attivi è inoltre basata su altri criteri di analisi del Gestore. Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"). I derivati, inclusi i Credit Default Swap, possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento. Al fine di dissipare qualsiasi dubbio, l'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 40% del patrimonio netto del Fondo.Il Fondo è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato obbligazionario statunitense di tipo high yield, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice ICE BofA US High Yield Master II (l' "Indice di riferimento").L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire un alto livello di reddito e una crescita del capitale, investendo in titoli di debito high yield USA su un orizzonte temporale di lungo termine.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

## Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.560** | **€ 6.680** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -34,4% | -7,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.640** | **€ 10.150** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -13,6% | 0,3% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.420** | **€ 11.560** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,2% | 2,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.870** | **€ 14.060** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 18,7% | 7,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.420** | **€ 11.560** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 199** | **€ 1.219** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,0% | 2,1% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,9% |
| Costi di transazione | 0.15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Epsilon Fund – Euro Bond Classe I (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0278427041**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno EPSILON FUND – EURO BOND CLASSE I (VALUTA EURO) (LU0278427041) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo investe principalmente in titoli di Stato di tipo investment grade denominati in euro. Il fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati. In particolare, il fondo investe di norma almeno il 70% del patrimonio netto totale in titoli di debito e strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario, denominati in euro. Il fondo può investire nelle seguenti classi di attività fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate: 1) depositi in qualsiasi valuta: 20% 2) quote di OICVM e altri OIC: 10%.Il benchmark del fondo è JP Morgan EMU Government Bond Index® (total return).Il Fondo mira ad aumentare il valore dell'investimento nel tempo e sovraperformare i mercati dei titoli di Stato dell'eurozona.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.270** | **€ 6.550** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -27,3% | -10,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.330** | **€ 8.100** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -16,7% | -5,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.980** | **€ 10.460** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,2% | 1,1% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.340** | **€ 11.530** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 13,4% | 3,6% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 9.980** | **€ 10.460** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 166** | **€ 721** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,7% | 1,7% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,6% |
| Costi di transazione | 0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.04% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Bgf Euro Bond Fund (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0297941469**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno BGF EURO BOND FUND (VALUTA EURO) (LU0297941469) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Questi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in titoli denominati in euro. I titoli a reddito fisso possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) con sede in paesi interni o esterni all'Eurozona. Almeno l'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà di tipo investment grade (ossia soddisfa uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating di credito relativamente basso o privi di rating. Il consulente per gli investimenti (CI) può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento al Bloomberg Euro-Aggregate 500mm+ Bond Index (l'"Indice"') per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio per garantire che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dall'indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, l'ambito geografico dell'obiettivo e della politica di investimento può avere l'effetto di limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con la performance del Fondo.Il Fondo mira a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo in modo coerente con i principi di investimento ambientale, sociale e di governance ('"ESG"').L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.590** | **€ 7.580** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14,1% | -8,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.590** | **€ 8.280** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14,1% | -6,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.520** | **€ 10.810** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,2% | 2,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.680** | **€ 11.960** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 16,8% | 6,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.520** | **€ 10.810** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 190** | **€ 639** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,9% | 2,0% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,9% |
| Costi di transazione | 0.07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Goldman Sachs Global Small Cap CORE Equity Portfolio (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0328436547**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno GOLDMAN SACHS GLOBAL SMALL CAP CORE EQUITY PORTFOLIO (VALUTA EURO) (LU0328436547) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Comparto deterrà principalmente azioni o strumenti analoghi relativi a società in tutto il mondo che hanno una capitalizzazione di mercato non superiore a quella della società con la più grande capitalizzazione di mercato nell'S&P Developed Small Cap Index al momento dell'investimento. Il Comparto può anche investire in aziende che non soddisfano tale requisito. Il Comparto utilizza la strategia CORE, un modello proprietario multi- fattoriale sviluppato da Goldman Sachs che mira a prevedere i rendimenti sui titoli. Il Comparto non investirà più del 33% del suo patrimonio in obbligazioni emesse da enti societari o governativi, in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati alle azioni.Il Comparto viene gestito attivamente e fa riferimento al S&P Developed Small Cap Index (Total Return Net) (EUR) (il "'Parametro di riferimento"') allo scopo di stabilire soglie di rischio interne discrezionali che possono fare da riferimento per gli scostamenti dal Parametro di riferimento.Il Comparto intende fornire una crescita del capitale a lungo termine..L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.690** | **€ 2.010** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -83,1% | -27,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.610** | **€ 9.060** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -23,9% | -2,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.760** | **€ 14.370** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,6% | 7,5% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.280** | **€ 16.990** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 62,8% | 11,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.760** | **€ 14.370** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 265** | **€ 2.047** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,7% | 2,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| Costi di transazione | 0.76% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,8% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Bond Euro Corporate (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0329442999**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS BOND EURO CORPORATE (VALUTA EURO) (LU0329442999) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo è un prodotto finanziario che promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Il Fondo investe almeno il 67% del patrimonio netto in obbligazioni societarie e titoli di Stato con rating investment grade. In particolare, il Fondo investe almeno il 90% del patrimonio netto in obbligazioni societarie e titoli di Stato denominati in euro di emittenti dei paesi dell'OCSE, con un minimo del 50% del patrimonio netto emesso da società. Il Fondo può altresì investire in obbligazioni denominate in valute diverse dall'euro, a condizione che queste siano principalmente coperte in euro. Nel rispetto delle politiche di cui sopra, il Fondo può inoltre investire in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi e nelle categorie di strumenti di seguito, fino al massimo della percentuale di patrimonio netto indicata: - obbligazioni convertibili: 25%; - azioni e strumenti legati ad azioni: 10%; - OICVM/OIC: 10%. L'esposizione del Fondo alle obbligazioni convertibili contingenti è limitata al 10% del patrimonio netto. Il Fondo può utilizzare derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo può utilizzare derivati di credito (fino al 40% del patrimonio netto).Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'Indice Bloomberg Euro-Agg Corporates (E), che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Fondo è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento.Il Fondo mira a ottenere una combinazione di reddito e crescita del capitale (total return).L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.880** | **€ 8.040** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -31,2% | -7,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.390** | **€ 8.320** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -16,1% | -5,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.100** | **€ 9.970** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,0% | -0,1% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.980** | **€ 10.620** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9,8% | 2,0% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.100** | **€ 9.970** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 237** | **€ 739** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,4% | 2,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,8% |
| Costi di transazione | 0.48% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,5% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.09% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,1% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Bond Euro Inflation (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0329443377**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS BOND EURO INFLATION (VALUTA EURO) (LU0329443377) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 67% del patrimonio in obbligazioni indicizzate all'inflazione europea e/o in qualsiasi stato membro dell'Eurozona. Tali obbligazioni sono emesse o garantite da uno Stato membro dell'Unione europea o da enti pubblici, ovvero emesse da emittenti privati che abbiano sede o svolgano una parte significativa delle attività in uno Stato membro dell'Unione europea. Almeno il 67% degli attivi del Fondo è investito in obbligazioni emesse in euro nell'Eurozona. Il Fondo fa uso di derivati per ridurre vari rischi e ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice Bloomberg EGILB All Markets, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Fondo è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione al Parametro di riferimento; tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dal Parametro di riferimento sarà significativa.L'obiettivo del Fondo è conseguire una combinazione di reddito e crescita del capitale (total return).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**




**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.850** | **€ 6.960** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -31,5% | -11,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.680** | **€ 8.690** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -13,2% | -4,6% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.910** | **€ 9.720** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,9% | -0,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.110** | **€ 10.820** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11,0% | 2,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 9.910** | **€ 9.720** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 187** | **€ 564** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,9% | 1,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,7% |
| Costi di transazione | 0.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Bond Global Aggregate (VALUTA USD)**

ISIN : **LU0329444938**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE (VALUTA USD) (LU0329444938) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 67% del patrimonio in strumenti di debito emessi o garantiti da governi OCSE o emessi da società. Non vi sono vincoli valutari per questi investimenti. Il Fondo può investire meno del 25% del patrimonio netto in obbligazioni cinesi denominate in valuta locale e gli investimenti possono essere effettuati direttamente o indirettamente (ossia tramite accesso diretto al CIBM). L'esposizione del Fondo agli MBS e ABS è limitata al 40% del patrimonio netto. Ciò comprende l'esposizione indiretta ottenuta tramite titoli to-be-announced (TBA), limitata al 20% del patrimonio netto. Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in titoli investment grade. Il Fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati su credito, tassi d'interesse e valute estere).Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice Bloomberg Global Aggregate Hedged, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Fondo è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento.L'obiettivo del Fondo è conseguire una combinazione di reddito e crescita del capitale (total return).L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.970** | **€ 8.280** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,3% | -6,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.820** | **€ 8.880** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11,8% | -3,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.150** | **€ 10.320** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,5% | 1,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.950** | **€ 11.420** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9,5% | 4,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.150** | **€ 10.320** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 220** | **€ 709** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,2% | 2,3% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,9% |
| Costi di transazione | 0.29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,3% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.11% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,1% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Sbi Fm Equity India (VALUTA USD)**

ISIN : **LU0329446719**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS SBI FM EQUITY INDIA (VALUTA USD) (LU0329446719) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 67% del patrimonio in azioni e strumenti correlati alle azioni di società che abbiano sede o svolgano una parte significativa delle attività in India. Il Fondo può ricorrere a derivati a fini di copertura.Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'Indice MSCI India 10/40, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Fondo è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione al Parametro di riferimento; tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dal Parametro di riferimento sarà significativa. Il Parametro di riferimento è un indice di mercato ampio, che non valuta o include i suoi elementi costitutivi in base alle caratteristiche ambientali e pertanto non è allineato alle caratteristiche ambientali promosse dal Fondo.L'obiettivo del Fondo è conseguire un apprezzamento del capitale nel lungo termine.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.390** | **€ 3.140** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -86,1% | -20,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.190** | **€ 8.680** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -28,1% | -2,8% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.900** | **€ 15.350** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9,0% | 8,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.930** | **€ 19.420** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 69,3% | 14,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.900** | **€ 15.350** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 263** | **€ 2.173** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,6% | 2,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| Costi di transazione | 0.31% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.11% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,1% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: BGF Global Allocation Fund Hedge (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0329591480**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno BGF GLOBAL ALLOCATION FUND HEDGE (VALUTA EURO) (LU0329591480) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe a livello globale almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (ad es. azioni) e titoli a reddito fisso (a RF) in condizioni di mercato normali. I titoli a RF comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Può inoltre detenere depositi e contanti. Fermo restando quanto sopra, le classi di attività e la misura in cui il Fondo investe nelle stesse possono variare senza limiti a seconda delle condizioni di mercato. I titoli a RF possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) e possono includere titoli con un rating di credito relativamente basso o privi di rating. Il Fondo può anche investire in società di piccole dimensioni e che si trovino in una fase relativamente precoce del loro sviluppo. Il Fondo mirerà generalmente a investire in titoli di società sottovalutate (ossia il loro prezzo di mercato non riflette il loro valore sottostante). Il CI può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio). Il Fondo investe in titoli a reddito fisso e titoli azionari e pertanto il valore dell'investimento può essere influenzato dai fattori che incidono sul valore di tali classi di attività.Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI si baserà su un indice di riferimento composito costituito dall'S&P 500 (36%); dal FTSE World (ex-US) (24%); dal 5 Yr US Treasury Note (24%) e dal FTSE Non-USD World Government Bond Index (16%) (l'""Indice"') per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché per un raffronto della performance e ai fini della gestione del rischio, come descritto dettagliatamente nel prospetto. Il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice e può anche investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice. Inoltre considerata la capacità del fondo di investire in azioni e in obbligazioni di tutto il mondo, gli investitori possono basarsi sul FTSE World Index per un raffronto tra la performance del Fondo e i titoli azionari di tutto il mondo e sul FTSE World Government Bond Index per un raffronto tra la performance del Fondo e le obbligazioni di tutto il mondo (e il CI intende includere periodicamente tali raffronti nelle sue relazioni sul Fondo).Il Fondo mira a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**




L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.600** | **€ 4.750** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,0% | -13,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.260** | **€ 9.070** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,4% | -1,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.670** | **€ 11.290** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,7% | 2,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.360** | **€ 14.650** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 43,6% | 7,9% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.670** | **€ 11.290** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 281** | **€ 1.713** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,8% | 2,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| Costi di transazione | 0.58% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,6% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Bgf Euro Short Duration Bond Fund (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0329592371**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno BGF EURO SHORT DURATION BOND FUND (VALUTA EURO) (LU0329592371) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso (a RF). Questi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). I titoli a RF possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) con sede in paesi interni o esterni all'Eurozona. Almeno l'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà di tipo investment grade (ossia soddisfa uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating di credito relativamente basso o privi di rating. Il patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in conformità alla sua Policy ESG descritta nel prospetto. Per ulteriori dettagli sulle caratteristiche ESG, consultare il prospetto e il sito web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com/baselinescreens. Almeno il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Fondo investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Il Consulente per gli investimenti (CI) utilizzerà inoltre una metodologia proprietaria per valutare gli investimenti in base alla misura in cui sono associati a esternalità positive o negative, ovvero benefici o costi ambientali e sociali, secondo la definizione del CI. Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Fondo sarà investito in titoli a RF denominati in euro con una durata inferiore a cinque anni. La durata è una misura del tempo medio impiegato dal Fondo per conseguire il suo rendimento (in termini di capitale e reddito) sugli investimenti che detiene. La durata media (ossia la durata rettificata per la proporzione in cui il Fondo detiene ogni investimento) non è superiore a tre anni. Il CI può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio)Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento al Bloomberg Euro-Aggregate 500mm 1-3 Years Index per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché ai fini della gestione del rischio.Il Fondo mira a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo in modo coerente con i principi di investimento ambientale, sociale e di governance ("'ESG'").L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.750** | **€ 9.240** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -2,5% | -2,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.750** | **€ 9.510** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -2,5% | -1,6% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.440** | **€ 10.190** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,4% | 0,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.880** | **€ 10.640** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8,8% | 2,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.440** | **€ 10.190** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 183** | **€ 579** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,8% | 1,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,8% |
| Costi di transazione | 0.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: BGF World HealthScience (VALUTA USD)**

ISIN : **LU0329593007**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno BGF WORLD HEALTHSCIENCE (VALUTA USD) (LU0329593007) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe a livello globale almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (ad es. azioni) di società che svolgono la loro attività economica prevalente nel settore sanitario, farmaceutico, delle tecnologie e delle forniture mediche e nello sviluppo di biotecnologie.Il Fondo è gestito in modo attivo. Si farà riferimento all'MSCI World Health Care Index (l""Indice"') per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché per un raffronto della performance e ai fini della gestione del rischio, come descritto dettagliatamente nel prospetto.Il Fondo mira a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo e a investire in modo coerente con i principi di investimento ambientale, sociale e di governance (ESG).L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.780** | **€ 4.610** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,2% | -14,3% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.190** | **€ 9.740** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -8,1% | -0,5% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.460** | **€ 16.060** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 14,6% | 9,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 13.510** | **€ 21.300** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 35,1% | 16,3% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.460** | **€ 16.060** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 261** | **€ 2.254** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,6% | 2,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| Costi di transazione | 0.34% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Jpmorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0332400745**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno JPMORGAN FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT FUND (VALUTA EURO) (LU0332400745) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite derivati, in titoli di debito emessi o garantiti da governi di paesi emergenti o da loro enti pubblici e da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta, tuttavia almeno il 67% deve essere in valuta dei mercati emergenti. Il Fondo può detenere di volta in volta posizioni significative o essere concentrato in paesi, settori o valute specifici. Anche laddove i derivati siano denominati in EUR o USD, possono essere comunque esposti alle valute di mercati emergenti. Non vi sono restrizioni in termini di merito creditizio o scadenze applicabili agli investimenti. Il Fondo può investire in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite China-Hong Kong Bond Connect. Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Fondo investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Può investire fino al 5% in obbligazioni contingent convertible. Fino al 20% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria e fino al 20% del patrimonio in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. Fino al 100% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria temporaneamente per finalità difensive, ove giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli.L'Indice di Riferimento è il J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross).Conseguire un rendimento superiore a quello dei titoli di Stato dei mercati emergenti investendo principalmente in titoli di debito dei mercati emergenti denominati in valuta locale e utilizzando strumenti derivati ove appropriato.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.140** | **€ 5.620** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -38,6% | -10,9% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.470** | **€ 8.840** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -15,3% | -2,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.010** | **€ 10.230** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,1% | 0,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.780** | **€ 11.610** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 17,8% | 3,0% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.010** | **€ 10.230** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 231** | **€ 1.260** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,3% | 2,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| Costi di transazione | 0.38% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Fidelity Funds Emerging Markets Equity (VALUTA USD)**

ISIN : **LU0346390940**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FIDELITY FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY (VALUTA USD) (LU0346390940) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di società con attività in zone nelle quali si ha una rapida crescita economica, tra cui paesi e mercati emergenti di America Latina, Sud-Est asiatico, Africa, Europa orientale (Russia compresa) e Medio Oriente. In via accessoria, il Fondo può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Fondo investe almeno il 50% del suo patrimonio in titoli di società con caratteristiche ambientali sociali e di governance (ESG) favorevoli. Il Fondo investirà meno del 30% del suo patrimonio (direttamente e/o indirettamente) in Azioni cinesi di classe A e B (complessivamente).L'Indice di riferimento è il MSCI Emerging Markets Index, un indice che non tiene conto delle caratteristiche ESG. È utilizzato per il monitoraggio del rischio e confronto della performance.Il Fondo intende ottenere crescita del capitale nel tempo.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.040** | **€ 2.690** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -69,6% | -23,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.750** | **€ 6.750** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -42,5% | -7,6% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.520** | **€ 10.630** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,2% | 1,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 17.290** | **€ 20.520** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 72,9% | 15,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.520** | **€ 10.630** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 298** | **€ 1.721** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 3,0% | 3,1% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| Costi di transazione | 0.7% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,7% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BI EUR (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0348927095**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno NORDEA 1 - GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT FUND BI EUR (VALUTA EURO) (LU0348927095) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo investe principalmente in azioni di società di tutto il mondo. Nello specifico, il fondo investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni. Il fondo sarà esposto (attraverso investimenti o liquidità) a valute diverse dalla valuta di base.L'OICVM non è basato su un indice. Tuttavia, Il benchmark MSCI World Index (Net Return) è utilizzato unicamente a scopo di raffronto delle performance e il gestore degli investimenti può selezionare liberamente i titoli in cui investireL'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine e generare un impatto ambientale positivo.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.540** | **€ 9.300** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -74,6% | -1,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.460** | **€ 9.810** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -15,4% | -0,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.980** | **€ 17.360** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9,8% | 11,7% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.400** | **€ 22.700** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 64,0% | 17,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.980** | **€ 17.360** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 227** | **€ 2.099** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,3% | 2,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| Costi di transazione | 0.13% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Nordea Stable Return (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0351545230**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno NORDEA STABLE RETURN (VALUTA EURO) (LU0351545230) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo investe principalmente, direttamente o mediante derivati, in azioni e in diverse altre classi di attività, come obbligazioni emesse da società, istituzioni finanziarie o enti pubblici, strumenti del mercato monetario e valute di tutto il mondo. Nello specifico, il fondo può investire in azioni e titoli collegati ad azioni, titoli di debito e strumenti analoghi e strumenti del mercato monetario. Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio complessivo in asset-backed e mortgage-backed securities o avere un'esposizione massima del 10% a tali titoli. Il fondo potrebbe essere esposto (attraverso investimenti o liquidità) a valute diverse dalla valuta di base. Il fondo può utilizzare derivati con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Il fondo può fare ampio ricorso a strumenti finanziari derivati per attuare la politica di investimento e conseguire il suo profilo di rischio target.Il fondo utilizza il EURIBOR 1 M. Il benchmark è utilizzato unicamente a scopo di raffronto delle performance. Il portafoglio del fondo è a gestione attiva e non fa riferimento né è vincolato al benchmark. Il fondo utilizza un benchmark che non è allineato con le proprie caratteristiche ambientali e sociali.L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale e conseguire un reddito relativamente stabile.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.660** | **€ 9.340** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -33,4% | -2,3% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.110** | **€ 9.340** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -8,9% | -2,3% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.090** | **€ 10.090** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,9% | 0,3% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.090** | **€ 11.740** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,8% | 5,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.090** | **€ 10.090** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 248** | **€ 785** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,5% | 2,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| Costi di transazione | 0.24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,3% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Ubs (Lux) Bond Sicav - Convert Global (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0358423738**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno UBS (LUX) BOND SICAV - CONVERT GLOBAL (VALUTA EURO) (LU0358423738) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo a gestione attiva investe in tutto il mondo principalmente in obbligazioni convertibili. Queste obbligazioni combinano le caratteristiche delle obbligazioni e delle azioni grazie al diritto di conversione in azioni dell'emittente. Sebbene parte del portafoglio possa essere investita negli stessi strumenti e con le stesse ponderazioni del benchmark, il Gestore del Portafoglio non è vincolato dal benchmark nella selezione degli strumenti. In particolare, il gestore del portafoglio può, a sua discrezione, investire in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni con warrant di emittenti non inclusi nel benchmark e/o strutturare la percentuale di investimenti in settori diversamente dalla loro ponderazione nel benchmark al fine di sfruttare le opportunità di investimento. In periodi di elevata volatilità del mercato, la performance del Fondo può pertanto discostarsi significativamente dal benchmark. Questo Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non persegue un obiettivo d'investimento sostenibile. Il rendimento del Fondo dipende principalmente dall'affidabilità creditizia degli emittenti, dall'andamento dei mercati azionari e dal reddito da interessi. I rendimenti possono risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio in presenza di posizioni attive o non coperte. Il reddito di questa classe di quote viene reinvestito.Il Fondo utilizza il benchmark Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR come riferimento per il confronto della performance, il confronto del profilo di sostenibilità e la gestione del rischio.Questo Fondo d'investimento mira a preservare il capitale, soddisfa i requisiti per gli investimenti sostenibili e fornisce accesso giornaliero al capitale investito in normali condizioni di mercato. Soddisfa esigenze di investimento a medio termine ed è adatto a tutti i canali di distribuzione.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.140** | **€ 4.990** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -48,6% | -15,9% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.730** | **€ 8.700** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,7% | -3,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.330** | **€ 11.130** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,3% | 2,7% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.540** | **€ 13.700** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 45,4% | 8,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.330** | **€ 11.130** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 245** | **€ 1.152** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,5% | 2,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| Costi di transazione | 0.28% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,3% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Ms Invf - Us Growth (VALUTA USD)**

ISIN : **LU0360477805**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno MS INVF - US GROWTH (VALUTA USD) (LU0360477805) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Almeno il 70% degli investimenti del Fondo sarà in azioni societarie.
il Fondo potrà investire fino al 30% del suo patrimonio in attività che non soddisfano i suddetti criteri. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in azioni A cinesi tramite Stock Connect. Il Fondo può investire in derivati, ossia strumenti finanziari i cui valori derivano indirettamente da altri attivi, a scopi di investimento o di gestione efficiente del portafoglio. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore.La performance del Fondo sarà misurata rispetto all'indice Russell 1000 Growth 30% Withholding Tax Index (il “Benchmark”). Il Fondo è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.L'obiettivo del Fondo è la crescita a lungo termine dell'investimento..L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 6 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.070** | **€ 230** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -89,3% | -52,9% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.730** | **€ 4.950** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -62,7% | -13,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.590** | **€ 19.900** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 15,9% | 14,8% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 22.000** | **€ 45.010** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 120,0% | 35,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.590** | **€ 19.900** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 220** | **€ 2.332** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,2% | 2,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| Costi di transazione | 0.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Ms Inv Global Brands (Hedge) (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0360483019**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno MS INV GLOBAL BRANDS (HEDGE) (VALUTA EURO) (LU0360483019) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo permette di investire in società con sede nei paesi sviluppati, il cui successo si basa su attività immateriali (ad es. marchi, copyright, metodi di distribuzione). Quale parte essenziale e integrata del processo d'investimento, il Consulente valuta i fattori rilevanti per la sostenibilità nel ungo termine dei rendimenti, compresi i fattori ESG, anche tramite interazioni dirette con i dirigenti delle società interessate. Il Fondo prevede esclusioni relative al clima e agli armamenti, i cui dettagli sono riportati nella Politica relativa allo screening delle esclusioni del Fondo sul sito web della Società. Il Fondo potrà investire fino al 30% del suo patrimonio in attività che non soddisfano i suddetti criteri. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in azioni A cinesi tramite Stock Connect. Il Fondo può investire in derivati, ossia strumenti finanziari i cui valori derivano indirettamente da altre attività, unicamente a scopi di gestione efficiente del portafoglio. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione “Strumenti finanziari derivati”). Questa classe di azioni è coperta contro il rischio valutario, che punta a ridurre l'impatto sul vostro investimento delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta del Fondo e la divisa della classe di azioni.il Fondo è gestito attivamente e non ha alcun parametro di riferimento. Gli investitori possono valutare le performance del Fondo in base al suo obiettivo di fornire una combinazione di crescita del capitale e reddito del 5-10% in media l'anno su qualsiasi periodo triennale.L'obiettivo del Fondo è la crescita a lungo termine dell'investimento.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.920** | **€ 3.570** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -70,8% | -29,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.990** | **€ 8.870** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,0% | -3,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.880** | **€ 12.480** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8,8% | 7,7% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 12.930** | **€ 16.340** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 29,3% | 17,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.880** | **€ 12.480** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 220** | **€ 855** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,2% | 2,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| Costi di transazione | 0.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Ms Invf Us Advantage Z (VALUTA USD)**

ISIN : **LU0360484686**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno MS INVF US ADVANTAGE Z (VALUTA USD) (LU0360484686) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. La politica del Fondo consisterà in investire almeno il 70% degli investimenti del Fondo sarà in azioni societarie e investire in grandi società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente negli Stati Uniti d'America. Il Fondo prevede esclusioni relative al tabacco, al clima e agli armamenti, i cui dettagli sono riportati nella Politica relativa allo screening delle esclusioni del Fondo sul sito web della Società.La performance del Fondo sarà misurata rispetto all'indice S&P 500 (il “Benchmark”). Il Fondo è a gestione attiva e non è concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non è vincolata dalla composizione del Benchmark.L'obiettivo del Fondo è la crescita a lungo termine dell'investimento.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 6 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.420** | **€ 940** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -85,8% | -54,5% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.030** | **€ 5.670** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -59,7% | -17,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.500** | **€ 14.640** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 15,0% | 13,5% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 18.690** | **€ 22.200** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 86,9% | 30,4% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.500** | **€ 14.640** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 221** | **€ 1.008** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,2% | 2,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| Costi di transazione | 0.2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Franklin Technology Fund (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0366762994**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FRANKLIN TECHNOLOGY FUND (VALUTA EURO) (LU0366762994) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:
• azioni emesse da società tecnologiche di qualunque dimensione, situate in qualsiasi Paese del mondo
Il Fondo può investire, in misura minore, in:
• obbligazioni di emittenti societari
titoli emessi da società private e investimenti privati in public equity (limitatamente al 10% delle attività) e società di acquisizione per scopi speciali (limitatamente al 5% delle attività).
Le società in cui il Fondo investe possono operare in svariati settori come ad esempio quelli relativi a computer, hardware, telecomunicazioni, elettronica, media e servizi di informazione nonché strumenti di precisione destinati a beneficiare dello sviluppo, del progresso e dell'utilizzo di servizi e dispositivi di comunicazione e tecnologici. Il team d'investimento valuta ogni società, analizzando fattori come la qualità della gestione e le prospettive di crescita.Il parametro di riferimento del Fondo è MSCI World Information Technology Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.Franklin Technology Fund (il "'Fondo"') si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti nel medio-lungo termine.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 880** | **€ 950** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -91,2% | -37,5% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.830** | **€ 10.310** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -41,7% | 0,6% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 12.270** | **€ 22.600** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 22,7% | 17,7% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 17.090** | **€ 36.930** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 70,9% | 29,9% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 12.270** | **€ 22.600** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 208** | **€ 2.492** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,1% | 2,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| Costi di transazione | 0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: First Eagle Amundi International Fund (VALUTA USD)**

ISIN : **LU0433182176**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND (VALUTA USD) (LU0433182176) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Per perseguire il suo obiettivo, investe almeno due terzi del patrimonio netto in azioni, strumenti legati ad azioni e obbligazioni senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o in termini di quale parte delle attività del Fondo può essere investita in una particolare classe di attività o in un particolare mercato. Il processo di investimento si basa sull'analisi fondamentale della situazione finanziaria e commerciale degli emittenti, della prospettiva di mercato e di altri elementi. Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo non può effettuare operazioni di prestito titoli.Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento.Il Fondo si prefigge di offrire agli investitori una crescita del capitale attraverso la diversificazione dei suoi investimenti in tutte le categorie di attivi e una politica che segue un approccio di tipo "'value"'.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.830** | **€ 4.740** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -51,7% | -13,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.360** | **€ 9.790** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -16,4% | -0,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.620** | **€ 12.840** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,2% | 5,1% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 13.630** | **€ 16.900** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 36,3% | 11,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.620** | **€ 12.840** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 279** | **€ 1.937** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,8% | 3,0% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| Costi di transazione | 0.02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.4% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,4% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: First Eagle Amundi International Fund (Hedge) (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0433182507**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND (HEDGE) (VALUTA EURO) (LU0433182507) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Per perseguire il suo obiettivo, investe almeno due terzi del patrimonio netto in azioni, strumenti legati ad azioni e obbligazioni senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o in termini di quale parte delle attività del Fondo può essere investita in una particolare classe di attività o in un particolare mercato. Il processo di investimento si basa sull'analisi fondamentale della situazione finanziaria e commerciale degli emittenti, della prospettiva di mercato e di altri elementi. Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo non può effettuare operazioni di prestito titoli.Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento.Il Fondo si prefigge di offrire agli investitori una crescita del capitale attraverso la diversificazione dei suoi investimenti in tutte le categorie di attivi e una politica che segue un approccio di tipo "'value"'.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.840** | **€ 4.740** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -51,6% | -13,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.170** | **€ 8.780** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,3% | -2,6% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.430** | **€ 11.530** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,3% | 2,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 13.460** | **€ 15.350** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 34,6% | 9,0% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.430** | **€ 11.530** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 276** | **€ 1.719** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,8% | 2,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| Costi di transazione | 0.02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.37% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,4% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Bsf Fixed Income Strategies (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0438336421**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno BSF FIXED INCOME STRATEGIES (VALUTA EURO) (LU0438336421) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo mira ad acquisire almeno il 70% dell'esposizione degli investimenti a titoli a reddito fisso (a RF) e titoli correlati al RF, emessi da o che offrono esposizione a governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) di tutto il mondo. Il Fondo può investire in titoli a RF, incluse obbligazioni, nonché in strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza), titoli correlati al RF, inclusi strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti), contratti a termine in valuta (ossia un tipo di SFD che congela il prezzo al quale un'entità può acquistare o vendere una valuta in una data futura e, ove opportuno, depositi e contanti). Il Fondo potrà investire fino a un massimo del 40% del suo patrimonio in titoli a RF con un rating di credito relativamente basso o privi di rating. La parte restante comprenderà investimenti di tipo investment grade (ossia soddisfa uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto.Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo e nella selezione non è vincolato da alcun indice di riferimento.Il Fondo mira a conseguire rendimenti positivi sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo su un periodo di tre anni consecutivi in modo coerente con i principi di investimento orientato ai criteri ambientali, sociali e di governance (""ESG"").L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.420** | **€ 8.540** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -5,8% | -5,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.790** | **€ 9.800** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -2,1% | -0,7% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.530** | **€ 10.400** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,3% | 1,3% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.350** | **€ 10.950** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 13,5% | 3,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.530** | **€ 10.400** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 248** | **€ 808** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,5% | 2,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| Costi di transazione | 0.4% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Bond Global Inflation (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0442406533**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL INFLATION (VALUTA EURO) (LU0442406533) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 50% del patrimonio netto in obbligazioni Investment Grade indicizzate all'inflazione denominate nella valuta di uno stato membro dell'OCSE o dell'Unione europea. Gli investimenti non denominati in euro sono destinati a essere coperti in euro. Il Fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, nonché per ottenere esposizione (a lungo o breve termine) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati su credito, tassi d'interesse, valute estere e inflazione). Il Fondo può utilizzare derivati di credito (fino al 40% del patrimonio netto).Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice Bloomberg WGILB All Markets Euro Hedged, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Fondo è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione al Parametro di riferimento; tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dal Parametro di riferimento sarà significativa.Mira a conseguire una combinazione di reddito e crescita del capitale (total return).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.870** | **€ 6.700** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -41,3% | -12,5% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.750** | **€ 7.780** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,6% | -8,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.930** | **€ 9.460** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,7% | -1,8% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.200** | **€ 10.590** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12,0% | 1,9% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 9.930** | **€ 9.460** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.I rendimenti rappresentati nello Scenario Moderato alla fine del periodo di detenzione raccomandato si sono verificati dal 2017 al 2020

# 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 esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 186** | **€ 538** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,9% | 1,8% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,7% |
| Costi di transazione | 0.15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Janus Henderson Uk Absolute Return Fund (Hedge) (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0490769915**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno JANUS HENDERSON UK ABSOLUTE RETURN FUND (HEDGE) (VALUTA EURO) (LU0490769915) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe in azioni e fa ampio ricorso a derivati (strumenti finanziari complessi) per assumere posizioni sia “lunghe” che “corte” in società che, a parere del gestore degli investimenti, aumenteranno (posizioni lunghe) o diminuiranno (posizioni corte) di valore, con la conseguenza che il Fondo potrebbe beneficiarne in entrambi gli scenari. Il Fondo deterrà una percentuale significativa del patrimonio in liquidità e strumenti del mercato monetario per effetto della detenzione di derivati e per i casi in cui il gestore degli investimenti desidera assumere una posizione difensiva. Per contro, il Fondo può anche utilizzare la “leva finanziaria” (in modo tale da poter investire un importo superiore al suo valore effettivo) quando il gestore degli investimenti ha maggior fiducia nelle opportunità disponibili. Di norma, almeno il 60% dell'esposizione (complessiva) alle posizioni lunghe e corte sarà nei confronti di società di qualunque dimensione e settore del Regno Unito. Le società possono essere costituite o avere sede principale nel Regno Unito, ricavare una parte consistente del reddito nel Regno Unito oppure essere quotate sulla London Stock Exchange (Borsa di Londra). Fino al 40% dell'esposizione lunga e corta può essere nei confronti di società non del Regno Unito. A discrezione del Gestore degli investimenti, il Fondo può inoltre investire in altri Valori mobiliari, strumenti derivati e organismi di investimento collettivo. Il gestore degli investimenti può anche usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente.Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al tasso di base della Bank of England, ossia Bank of England Base Rate, il quale costituisce la base del rendimento target del Fondo e il livello al di sopra del quale possono essere addebitate le commissioni legate al rendimento (ove applicabile). Nel caso delle Classi di azioni con copertura valutaria, come base per il confronto del rendimento e per il calcolo delle commissioni legate al rendimento si utilizza il tasso della banca centrale corrispondente alla valuta della Classe di azioni interessata. Il gestore degli investimenti vanta una completa discrezionalità nello scegliere gli investimenti del Fondo e non è vincolato da alcun indice di riferimento.Il Fondo si prefigge di realizzare un rendimento (assoluto) positivo in qualsiasi periodo di 12 mesi, a prescindere dalle condizioni di mercato. Non si garantisce un rendimento positivo nel periodospecificato, o in qualsiasi altro periodo e, in particolare nel breve termine, il Fondo potrebbe incorrere in periodi di rendimenti negativi. Di conseguenza, il vostro capitale è a rischio. Rendimento target: Sovraperformare il tasso di base della Bank of England, al netto delle spese, in qualsiasi periodo di 3 anni.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.630** | **€ 8.070** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -13,8% | -4,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.940** | **€ 9.910** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,6% | -0,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.630** | **€ 10.580** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,3% | 1,1% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.210** | **€ 11.620** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12,2% | 3,0% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.630** | **€ 10.580** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 298** | **€ 1.713** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 3,0% | 3,1% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| Costi di transazione | 0.51% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,5% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.19% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,2% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0497418391**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno EURIZON FUND - AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE (VALUTA EURO) (LU0497418391) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo investe principalmente, direttamente o tramite derivati, in azioni europee e USA. Il fondo può anche investire in modo significativo in obbligazioni societarie, titoli di Stato e strumenti del mercato monetario. In particolare, il fondo investe di norma almeno il 45% del patrimonio netto totale in azioni e strumenti collegati, comprese le obbligazioni convertibili, negoziati o emessi da società con sede o che svolgono gran parte dell'attività in USA o Europa. Il fondo può investire in strumenti di debito e correlati al debito, inclusi gli strumenti del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta. Alcuni di questi investimenti possono avere un rating inferiore a investment grade, ma non sotto a B-/B3. Il fondo non investe in titoli garantiti da attività od obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond), ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale). Gli investimenti non denominati in EUR sono in genere coperti in EUR. Derivati e tecniche Il fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti.Il Fondo non ha un Benchmarck.L'obiettivo del Fondo è realizzare un rendimento complessivo in linea con quello dei mercati azionari sviluppati, su qualsiasi periodo di 7 anni. Il fondo cerca, ma non garantisce, di limitare la perdita massima mensile al -14,80%, con una probabilità del 99%.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 7 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 7 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 7 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.480** | **€ 2.940** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -65,2% | -16,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.780** | **€ 8.750** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -12,2% | -1,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.420** | **€ 12.450** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,2% | 3,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 12.220** | **€ 14.510** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 22,2% | 5,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.420** | **€ 12.450** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 7 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 7 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 207** | **€ 1.948** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,1% | 2,2% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 7 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| Costi di transazione | 0.1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Jpmorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund (VALUTA USD)**

ISIN : **LU0512127977**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno JPMORGAN FUNDS - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND (VALUTA USD) (LU0512127977) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite derivati, in titoli di debito di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. Non vi sono restrizioni in termini di merito di credito o scadenze applicabili ai titoli di debito e il Fondo può essere concentrato in un ridotto numero di emittenti societari dei mercati emergenti. Il Fondo può investire anche in titoli di debito emessi o garantiti da governi di paesi emergenti. Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Fondo investe almeno il 10% del patrimonio, escluse le Attività Liquide in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali.L'Indice di Riferimento è il J.P. Morgan Corporat Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross).Conseguire un rendimento superiore a quello delle obbligazioni societarie dei mercati emergenti investendo principalmente in titoli di debito societari dei mercati emergenti, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.140** | **€ 5.900** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -38,6% | -10,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.920** | **€ 8.840** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,8% | -2,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.310** | **€ 10.630** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,1% | 1,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.730** | **€ 13.090** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 17,3% | 5,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.310** | **€ 10.630** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 240** | **€ 1.365** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,4% | 2,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| Costi di transazione | 0.5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,5% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Cash Euro (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0568620305**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS CASH EURO (VALUTA EURO) (LU0568620305) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 67% del patrimonio in strumenti del mercato monetario. Il Fondo mantiene, all'interno del suo portafoglio, una WAM pari o inferiore a 90 giorni. Il Fondo non investe più del 30% del patrimonio in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da qualsiasi paese, autorità pubblica locale dell'UE o da un organismo internazionale di cui faccia parte almeno uno stato membro dell'UE. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in quote/azioni di altri MMF.Il Fondo è gestito attivamente e si prefigge di conseguire una performance stabile in linea con il tasso Euribor a 3 mesi. Il Fondo può utilizzare a posteriori un parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo.Il Fondo mira a offrire rendimenti in linea con i tassi dei mercati monetari.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio molto-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**




L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 1 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio molto-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello molto-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.810** | **€ 9.470** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -2,0% | -1,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.810** | **€ 9.470** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -2,0% | -1,8% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.840** | **€ 9.540** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,6% | -1,5% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.270** | **€ 10.410** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,7% | 1,3% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 9.840** | **€ 9.540** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.I rendimenti rappresentati nello Scenario Moderato alla fine del periodo di detenzione raccomandato si sono verificati dal 2016 al 2019

## 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 esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 159** | **€ 463** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,6% | 1,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,5% |
| Costi di transazione | 0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Cash Usd (VALUTA USD)**

ISIN : **LU0568621378**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS CASH USD (VALUTA USD) (LU0568621378) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 67% del patrimonio in strumenti del mercato monetario. Il Fondo mantiene, all'interno del suo portafoglio, una WAM pari o inferiore a 90 giorni. Il Fondo non investe più del 30% del patrimonio in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da qualsiasi paese, autorità pubblica locale dell'UE o da un organismo internazionale di cui faccia parte almeno uno stato membro dell'UE. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in quote/azioni di altri MMF.Il Fondo è gestito attivamente e mira a conseguire un rendimento stabile in linea con l'Indice Compounded Effective Federal Funds Rate. Il Fondo può utilizzare a posteriori un parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento.Il Fondo mira a offrire rendimenti in linea con i tassi dei mercati monetari.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio molto-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 1 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio molto-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello molto-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.880** | **€ 9.840** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,2% | -0,5% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.880** | **€ 9.840** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,2% | -0,5% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.040** | **€ 10.160** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,4% | 0,5% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.440** | **€ 11.050** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,4% | 3,4% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.040** | **€ 10.160** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.I rendimenti rappresentati nello Scenario Moderato alla fine del periodo di detenzione raccomandato si sono verificati dal 2018 al 2021

# 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 esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 159** | **€ 491** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,6% | 1,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,6% |
| Costi di transazione | 0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Fidelity Funds - Global Dividend Fund (Hedged) (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0605515880**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FIDELITY FUNDS - GLOBAL DIVIDEND FUND (HEDGED) (VALUTA EURO) (LU0605515880) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni produttive di reddito di società di ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti. Il Fondo investe almeno il 50% del suo patrimonio in titoli di società con caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) favorevoli. In via accessoria, il Fondo può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Gestore degli investimenti intende ottenere reddito in misura superiore a quella del benchmark.L'indice di riferimento è il MSCI ACWI Index, un indice che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per il confronto della performance.Il Fondo intende ottenere crescita del capitale a lungo termine e produrre reddito.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.680** | **€ 4.810** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -63,2% | -13,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.020** | **€ 10.990** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -9,8% | 1,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.670** | **€ 13.610** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,7% | 6,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 12.700** | **€ 15.270** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 27,0% | 8,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.670** | **€ 13.610** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 242** | **€ 1.761** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,4% | 2,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| Costi di transazione | 0.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Bond Global Aggregate (Hedge) (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0613076487**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE (HEDGE) (VALUTA EURO) (LU0613076487) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 67% del patrimonio in strumenti di debito emessi o garantiti da governi OCSE o emessi da società. Non vi sono vincoli valutari per questi investimenti. Il Fondo può investire meno del 25% del patrimonio netto in obbligazioni cinesi denominate in valuta locale e gli investimenti possono essere effettuati direttamente o indirettamente (ossia tramite accesso diretto al CIBM). L'esposizione del Fondo agli MBS e ABS è limitata al 40% del patrimonio netto. Ciò comprende l'esposizione indiretta ottenuta tramite titoli to-be-announced (TBA), limitata al 20% del patrimonio netto. Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in titoli investment grade.Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice Bloomberg Global Aggregate Hedged, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Fondo è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione al Parametro di riferimento; tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dal Parametro di riferimento sarà significativa.Il Fondo mira a Conseguire una combinazione di reddito e crescita del capitale (total return).L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**




**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.000** | **€ 8.290** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,0% | -6,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.680** | **€ 8.510** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -13,2% | -5,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.970** | **€ 9.760** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,3% | -0,8% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.760** | **€ 10.530** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,6% | 1,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 9.970** | **€ 9.760** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 243** | **€ 744** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,4% | 2,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| Costi di transazione | 0.29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,3% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.19% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,2% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Ms Invf Global Fixed Income Opportunities (Hedge) (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0712124089**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno MS INVF GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES (HEDGE) (VALUTA EURO) (LU0712124089) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Almeno il 70% del Fondo sarà in titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni), tra cui obbligazioni investment grade e ad alto rendimento, titoli garantiti da ipoteche e da collaterale (MBS, ABS). Investire in titoli a reddito fisso globali emessi da società, governi o agenzie governative. Per obbligazioni ad alto rendimento si intendono quelle emesse da società classificate con rating inferiore a BBB- da S&P o a Baa3 da Moody's. Quale parte essenziale e integrata del processo di ricerca e tramite interazioni con gli emittenti, il Consulente incorpora una valutazione dei rischi e delle opportunità relativi alla sostenibilità. Il Fondo prevede esclusioni relative al tabacco, al clima e agli armamenti e non investe in emittenti sovrani di paesi che violano palesemente diritti di tipo sociale. Il Fondo potrà investire fino al 30% del suo patrimonio in attività che non soddisfano i suddetti criteri. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in titoli acquisiti sul mercato obbligazionario interbancario cinese. Il Fondo può investire in derivati, ossia strumenti finanziari i cui valori derivano indirettamente da altri attivi, a scopi di investimento o di gestione efficiente del portafoglio. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione “Strumenti finanziari derivati”). Questa classe di azioni è coperta contro il rischio valutario, che punta a ridurre l'impatto sul vostro investimento delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta del Fondo e la divisa della classe di azioni.Poiché il Fondo è a gestione attiva, la sua gestione non è vincolata o confrontata a un benchmark.Conseguire un livello interessante di rendimento totale.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.910** | **€ 7.000** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -40,9% | -11,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.920** | **€ 8.920** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -10,8% | -3,7% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.080** | **€ 10.320** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,8% | 1,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.110** | **€ 10.870** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11,1% | 2,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.080** | **€ 10.320** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 244** | **€ 787** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,4% | 2,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,9% |
| Costi di transazione | 0.64% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,7% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate (VALUTA USD)**

ISIN : **LU0755948105**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING CORPORATE (VALUTA USD) (LU0755948105) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 67% del patrimonio netto in obbligazioni denominate in euro, sterline britanniche, dollari USA o yen giapponesi ed emesse da società che abbiano sede o svolgano una parte significativa delle proprie attività in un paese emergente, a Hong Kong o a Singapore. Non vi sono vincoli di rating per questi investimenti. Il Fondo può inoltre investire in altri tipi di obbligazioni, strumenti del mercato monetario, depositi, fino al 25% in obbligazioni convertibili, fino al 20% in ABS/MBS, fino al 10% ciascuno in azioni e strumenti legati ad azioni, OICVM/OIC, titoli in sofferenza o obbligazioni convertibili contingenti. Il Fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati incentrati su credito). Il Fondo può utilizzare derivati di credito (fino al 40% del patrimonio netto).Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'Indice CEMBI Broad Diversified, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Fondo è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento.L'obiettivo consiste nel conseguire una combinazione di reddito e crescita del capitale (total return).L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.830** | **€ 7.250** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -41,7% | -6,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.820** | **€ 8.700** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -21,8% | -2,8% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.470** | **€ 10.090** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,7% | 0,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 12.000** | **€ 13.420** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 20,0% | 6,0% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.470** | **€ 10.090** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 231** | **€ 1.244** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,3% | 2,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| Costi di transazione | 0.23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.03% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Jpm Emerging Markets Opportunities (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0760000421**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno JPM EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES (VALUTA EURO) (LU0760000421) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. Il Fondo può investire fino al 20% del proprio patrimonio in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect. Almeno il 51% del patrimonio è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance. Il Fondo investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi la liquidità, gli strumenti equivalenti alla liquidità, i Fondi del Mercato Monetario e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali.L'Indice di Riferimento è il MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net).L'obiettivo del Fondo è offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di società dei mercati emergenti gestito con un approccio aggressivo.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.690** | **€ 1.640** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -83,1% | -30,3% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.550** | **€ 7.670** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,5% | -5,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.230** | **€ 12.110** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,3% | 3,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.100** | **€ 21.830** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 61,0% | 16,9% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.230** | **€ 12.110** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 248** | **€ 1.609** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,5% | 2,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| Costi di transazione | 0.33% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Equity Japan Target (Hedge) (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0797053815**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS EQUITY JAPAN TARGET (HEDGE) (VALUTA EURO) (LU0797053815) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 67% del patrimonio in azioni quotate su un mercato regolamentato in Giappone ed emesse da società che abbiano sede o svolgano una parte significativa delle attività in Giappone. Il Fondo fa uso di derivati per ridurre vari rischi e ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'Indice Topix (RI), che cerca di sovraperformare. Il Fondo utilizza a posteriori il Parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento.Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.310** | **€ 2.100** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -76,9% | -26,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.330** | **€ 8.610** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -26,7% | -2,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.820** | **€ 12.250** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8,2% | 4,1% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 13.960** | **€ 20.760** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 39,6% | 15,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.820** | **€ 12.250** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 280** | **€ 1.854** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,8% | 3,0% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| Costi di transazione | 0.51% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,6% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.23% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,3% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Euro High Yield Short Term (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU0907331176**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD SHORT TERM (VALUTA EURO) (LU0907331176) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 67% del patrimonio netto in obbligazioni con rating inferiore a investment grade denominate in euro e con scadenza entro 4 anni. Il Fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati su credito e tassi d'interesse). Il Fondo può utilizzare derivati su cambi esclusivamente ai fini di copertura. Il Fondo può utilizzare derivati di credito (fino al 40% del patrimonio netto).Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice Merill Lynch Euro High Yield 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Fondo è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione al Parametro di riferimento; tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dal Parametro di riferimento sarà rilevante.L'obiettivo del Fondo è conseguire una combinazione di reddito e crescita del capitale (total return).L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.980** | **€ 8.160** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -30,2% | -5,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.040** | **€ 9.150** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -9,6% | -2,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.060** | **€ 9.940** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,6% | -0,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.120** | **€ 11.340** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11,2% | 3,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.060** | **€ 9.940** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 219** | **€ 915** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,2% | 2,2% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,9% |
| Costi di transazione | 0.37% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Vontobel Emerging Markets Debt (VALUTA USD)**

ISIN : **LU0926439729**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno VONTOBEL EMERGING MARKETS DEBT (VALUTA USD) (LU0926439729) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe prevalentemente in obbligazioni investment grade e di qualità inferiore, titoli di debito e altri titoli simili a tasso fisso e variabile – comprese le obbligazioni convertibili contingenti (i cosiddetti «CoCo Bond»), i titoli garantiti da attività o da ipoteca («ABS/MBS»), le obbligazioni convertibili e le obbligazioni con warrant – denominati in valute forti ed emessi o garantiti da emittenti societari o governativi, o legati a governi, o emittenti sovranazionali che sono domiciliati o svolgono la propria attività commerciale o sono esposti ai mercati emergenti. Il Fondo investe principalmente in titoli denominati in diverse valute emergenti e/o emessi o garantiti da emittenti pubblici e/o privati domiciliati, operanti o esposti ai paesi emergenti. Nella maggior parte dei casi gli investimenti sono denominati in valuta forte. Fino al 33% del patrimonio netto del Fondo può essere investito in altre classi di attività, paesi, regioni e strumenti, ad esempio altri titoli, comprese le azioni (tra cui i fondi d'investimento immobiliare chiusi), strumenti del mercato monetario e depositi bancari che esulano dal suddetto universo d'investimento. Complessivamente, fino al 75% del patrimonio può essere investito in titoli ad alto rendimento, fino al 10% in garantiti da attività e da ipoteca, fino al 10% in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond), fino al 25% in obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant e fino al 10% in titoli in sofferenza. Inoltre, il Fondo può detenere fino al 20% del suo patrimonio netto in depositi bancari a vista. Il Fondo può utilizzare strumenti derivati sia per raggiungere l'obiettivo d'investimento sia a scopo di copertura.Il Fondo non viene gestito con riferimento a un benchmark. Entro le restrizioni d'investimento previste, il gestore gode della massima discrezionalità.Questo Fondo a gestione attiva mira a conseguire un flusso continuo di reddito e guadagni in conto capitale.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.320** | **€ 6.050** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -16,8% | -9,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.410** | **€ 7.360** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -5,9% | -6,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.020** | **€ 10.070** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,2% | 0,1% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.700** | **€ 14.000** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,0% | 7,0% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.020** | **€ 10.070** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 256** | **€ 1.385** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,6% | 2,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| Costi di transazione | 0.58% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,6% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Indosuez Funds America Opportunities (VALUTA USD)**

ISIN : **LU1073903327**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno INDOSUEZ FUNDS AMERICA OPPORTUNITIES (VALUTA USD) (LU1073903327) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il patrimonio netto del Fondo sarà investito prevalentemente in azioni o altri titoli che danno accesso al capitale societario, warrant, opzioni e in titoli di credito. Potrà investire al massimo il 10% del patrimonio netto in OICVM, in particolare ETF.L'obiettivo di sovraperformance del Fondo è rapportato al suo indice di riferimento, vale a dire MSCI USA Net Return USD Index (M1US). Il Fondo è gestito attivamente, ossia la sua composizione rispetto all'indice di riferimento può divergere notevolmente e non sono presenti restrizioni in termini di valore di tale divergenza del portafoglio del Fondo dall'indice. Non essendo l'universo d'investimento limitato all'indice di riferimento, il gestore può acquistare titoli o investire in settori che non ne fanno parte, per esempio allo scopo di approfittare di opportunità specifiche o di adattarsi alle condizioni di mercato.L'obiettivo del Fondo (di seguito “il Fondo”) consiste nell'ottenere un rendimento e/o una plusvalenza da capitale a lungo termine attraverso la gestione di un portafoglio costituito principalmente da azioni emesse da società americane, senza limitazioni in termini di dimensioni o settore di attività.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.710** | **€ 2.380** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -42,9% | -24,9% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.110** | **€ 6.770** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -28,9% | -7,5% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.620** | **€ 17.080** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 16,2% | 11,3% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 15.660** | **€ 24.710** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 56,6% | 19,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.620** | **€ 17.080** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 311** | **€ 2.897** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 3,1% | 3,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 3,0% |
| Costi di transazione | 0.24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,3% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.28% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,3% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Indosuez Funds Asia Opportunities (VALUTA USD)**

ISIN : **LU1073907070**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno INDOSUEZ FUNDS ASIA OPPORTUNITIES (VALUTA USD) (LU1073907070) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Gli investimenti nelle azioni cinesi A possono essere effettuati per mezzo dello Stock Connect entro il limite massimo del 40% del patrimonio netto. Il prospetto informativo riporta una descrizione dei rischi correlati a questo tipo d'investimento. Il patrimonio netto del Fondo sarà investito prevalentemente in azioni o altri titoli che danno accesso al capitale societario, warrant, opzioni e in titoli di credito. Potrà investire al massimo il 10% del patrimonio netto in OICVM, in particolare ETF. Nel rispetto dei limiti d'investimento illustrati nel prospetto informativo, il Fondo può ricorrere a contratti a termine o opzioni su azioni o indici di borsa, sia a fini di copertura che di esposizione.L'obiettivo di sovraperformance del Fondo è rapportato al suo indice di riferimento, vale a dire MSCI AC Asia ex Japan Net Return USD Index (M1ASJ). Il Fondo è gestito attivamente, ossia la sua composizione rispetto all'indice di riferimento può divergere notevolmente e non sono presenti restrizioni in termini di valore di tale divergenza del portafoglio del Fondo dall'indice. Non essendo l'universo d'investimento limitato all'indice di riferimento, il gestore può acquistare titoli o investire in settori che non ne fanno parte, per esempio allo scopo di approfittare di opportunità specifiche o di adattarsi alle condizioni di mercato. La volatilità delle differenze di rendimento osservate è in genere compresa tra il 2% e il 10%, in funzione delle condizioni di mercato, ma tale intervallo non costituisce né un limite né un vincolo.L'obiettivo del Fondo (di seguito “il Fondo”) consiste nell'ottenere un rendimento e/o una plusvalenza da capitale a lungo termine attraverso la gestione di un portafoglio costituito principalmente da azioni emesse da società asiatiche, senza limitazioni in termini di dimensioni o settore di attività.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.710** | **€ 2.360** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -42,9% | -25,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.710** | **€ 5.710** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -42,9% | -10,6% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.630** | **€ 12.390** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,2% | 4,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.660** | **€ 21.940** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 66,6% | 17,0% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.630** | **€ 12.390** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 391** | **€ 2.709** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 3,9% | 4,2% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| Costi di transazione | 0.38% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.9% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 1,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Indosuez Funds Global Trends (VALUTA USD)**

ISIN : **LU1073918861**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno INDOSUEZ FUNDS GLOBAL TRENDS (VALUTA USD) (LU1073918861) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il patrimonio netto del Fondo sarà investito prevalentemente in azioni o altri titoli che danno accesso al capitale societario, warrant, opzioni e in titoli di credito. Il Fondo potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM, in particolare ETF. Nel rispetto dei limiti d'investimento illustrati nel prospetto informativo, il Fondo può ricorrere a contratti a termine o opzioni su azioni o indici di borsa, sia a fini di copertura che di esposizione. Per ciascuna Classe di Azioni, il Fondo è autorizzato a coprire i rischi di cambio nell'ambito della gestione dei propri attivi.L'obiettivo di sovraperformance del Fondo è rapportato al suo indice di riferimento, vale a dire MSCI World Net Eur Index (MBWO). Il Fondo è gestito attivamente, ossia la sua composizione rispetto all'indice di riferimento può divergere notevolmente e non sono presenti restrizioni in termini di valore di tale divergenza del portafoglio del Fondo dall'indice. Non essendo l'universo d'investimento limitato all'indice di riferimento, il gestore può acquistare titoli o investire in settori che non ne fanno parte, per esempio allo scopo di approfittare di opportunità specifiche o di adattarsi alle condizioni di mercato.L'obiettivo del Fondo (di seguito “il Prodotto”) consiste nell'ottenere un rendimento e/o una plusvalenza da capitale a lungo termine attraverso la gestione di un portafoglio costituito principalmente da azioni emesse da società asiatiche, senza limitazioni in termini di dimensioni o settore di attività.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.110** | **€ 2.840** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -38,9% | -22,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.190** | **€ 6.850** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -28,1% | -7,3% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.880** | **€ 13.490** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8,8% | 6,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 15.280** | **€ 18.190** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 52,8% | 12,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.880** | **€ 13.490** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 312** | **€ 2.301** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 3,1% | 3,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| Costi di transazione | 0.15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.37% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,4% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Candriam Equities L - Biotechnology (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1120766032**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno CANDRIAM EQUITIES L - BIOTECHNOLOGY (VALUTA EURO) (LU1120766032) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo mira anche ad escludere gli investimenti in società che non rispettano talune norme e principi internazionali riconosciuti, o che sono particolarmente esposte a talune attività controverse. In alcune condizioni, il processo di analisi e di selezione può essere accompagnato da un coinvolgimento attivo, in particolare attraverso il dialogo con le aziende e, in quanto azionista, mediante il voto all'assemblea generale. Per maggiori informazioni, vi invitiamo a fare riferimento al sito internet della società di gestione e/o al prospetto.L'Indice di riferimento è il : NASDAQ Biotechnology Index (Net Return). Il fondo è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un valore di riferimento (l'indice). L'indice misura la performance delle società quotate sul NASDAQ che operano nel settore delle biotecnologie e dei prodotti farmaceutici. Il fondo mira a ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati e a sovraperformare l'indice di riferimento.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 6 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 6 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.330** | **€ 1.840** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -86,7% | -24,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.830** | **€ 10.220** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -31,7% | 0,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.900** | **€ 15.240** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9,0% | 7,3% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 19.260** | **€ 22.120** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 92,6% | 14,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.900** | **€ 15.240** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 6 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 6 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 304** | **€ 3.077** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 3,0% | 3,3% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| Costi di transazione | 0.41% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,5% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.62% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,7% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Eleva European Selection I2 (EUR) Acc (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1140883403**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno ELEVA EUROPEAN SELECTION I2 (EUR) ACC (VALUTA EURO) (LU1140883403) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Comparto integra sistematicamente e simultaneamente criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) vincolanti nel processo di gestione degli investimenti. Promuove una combinazione di caratteristiche ESG e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili. La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia UE è del 5%. Il processo di investimento del Comparto prevede 3 fasi: 1/ Selezione di società da un ampio universo composto da tutte le società con sede legale in Europa, in base a tutti e tre i criteri: liquidità, capitalizzazione minima di mercato di 5 miliardi di euro ed esistenza di un punteggio ESG. Le società selezionate definiscono l'universo d'investimento iniziale; 2/ Esclusione rigorosa da questo universo d'investimento iniziale delle società con un impatto negativo significativo su specifici fattori ESG; 3/ Analisi sub-fondamentale di ogni società considerata per l'investimento.Il Comparto è gestito attivamente con riferimento al benchmark Stoxx Europe 600 EUR (Net Return). Le partecipazioni del Comparto e le ponderazioni dei titoli in portafoglio si discosteranno di conseguenza dalla composizione del relativo Benchmark. Il relativo Benchmark non è coerente con i fattori ESG presi in considerazione dal Comparto.Il Comparto mira a conseguire rendimenti corretti per il rischio e una crescita del capitale di livello superiore nel lungo termine investendo principalmente in titoli azionari e legati ad azioni europei.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.090** | **€ 1.890** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -79,1% | -28,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.620** | **€ 8.670** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -13,8% | -2,8% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.110** | **€ 13.750** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11,1% | 6,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.860** | **€ 17.410** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 48,6% | 11,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.110** | **€ 13.750** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 266** | **€ 1.971** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,7% | 2,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| Costi di transazione | 0.41% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,5% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,3% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Bond Global Emerging Blended (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1161085938**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING BLENDED (VALUTA EURO) (LU1161085938) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 50% del patrimonio netto in strumenti di debito che siano: - emessi o garantiti da governi dei paesi emergenti o agenzie governative; - emessi da società che abbiano sede o svolgano una parte significativa delle attività nei paesi emergenti. Non vi sono vincoli di rating o valutari per questi investimenti. Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio netto in ABS e MBS. Il Fondo può inoltre investire in altri tipi di obbligazioni, strumenti del mercato monetario, depositi, fino al 25% in obbligazioni convertibili e fino al 10% ciascuno in azioni e strumenti legati ad azioni, OICVM/OIC, titoli in sofferenza o obbligazioni convertibili contingenti. Il Fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, nonché per ottenere esposizione (a lungo o breve termine) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati su credito, tassi d'interesse, valute estere e volatilità). Il Fondo può utilizzare derivati di credito (fino al 40% del patrimonio netto).Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice composto per il 50% dall'Indice JP Morgan EMBI Global Diversified (coperto in euro) e per il 50% dall'Indice JP Morgan ELMI + (non coperto in euro), che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Fondo è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione al Parametro di riferimento.Il Fondo mira a conseguire una combinazione di reddito e crescita del capitale (total return).L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.020** | **€ 7.850** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29,8% | -7,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.710** | **€ 8.510** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -12,9% | -5,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.290** | **€ 10.000** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,0% | 0,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.420** | **€ 11.020** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 14,2% | 3,3% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.290** | **€ 10.000** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 239** | **€ 748** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,4% | 2,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| Costi di transazione | 0.22% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.19% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,2% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: First Eagle Amundi Income Builder (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1230590934**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER (VALUTA EURO) (LU1230590934) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo applicherà un processo di investimento basato sull'analisi fondamentale (ossia un metodo di valutazione del "'valore intrinseco"' di un titolo, attraverso l'esame dei relativi fattori economici, finanziari e altri fattori qualitativi e quantitativi). Il Fondo seguirà un approccio di tipo "'value"', per cercare di acquistare titoli a sconto rispetto al loro "'valore intrinseco"'. Il Fondo cercherà di allocare circa l'80% del patrimonio in valori mobiliari che producono reddito e strumenti quali azioni, strumenti legati ad azioni (ossia azioni e strumenti finanziari che replicano o si basano su un'azione) e obbligazioni o altri investimenti a reddito fisso, che offrono rendimenti attesi interessanti rispetto al livello di rischio. Gli investimenti saranno effettuati senza alcuna limitazione in termini di allocazione geografica, capitalizzazione di mercato, settore, rating o scadenza residua. Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di gestione del portafoglio, compresi derivati finalizzati a proteggersi dal rischio d'insolvenza di un emittente.Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento.L'obiettivo del Fondo consiste nell'offrire una generazione regolare di reddito in linea con la crescita del capitale a lungo termine.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**




L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.820** | **€ 5.450** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -41,8% | -11,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.550** | **€ 8.790** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14,5% | -2,5% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.180** | **€ 10.530** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,8% | 1,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 12.450** | **€ 13.280** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 24,5% | 5,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.180** | **€ 10.530** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 254** | **€ 1.436** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,5% | 2,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| Costi di transazione | 0.06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.32% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,3% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Ubs (Lux) Bond Sicav - Global Dynamic (Hedge) (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1240774601**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL DYNAMIC (HEDGE) (VALUTA EURO) (LU1240774601) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo a gestione attiva investe in vari tipi di titoli a reddito fisso, tra cui obbligazioni governative, societarie, high yield, dei mercati emergenti e convertibili, nonché ABS/MBS e CDO/CLO (collateralised loan obligation). Le strategie di derivati sono un elemento chiave per il raggiungimento degli obiettivi d'investimento. Gli strumenti derivati hanno lo scopo di costruire e coprire le esposizioni di mercato del portafoglio. Ciò crea un elevato grado di leva finanziaria.Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento a un benchmark.Ogni strategia è allineata al budget di rischio del Fondo per garantire che il rischio complessivo rimanga moderato.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.080** | **€ 7.980** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -39,2% | -7,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.890** | **€ 9.210** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11,1% | -2,7% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.020** | **€ 10.200** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,2% | 0,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.990** | **€ 11.210** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9,9% | 3,9% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.020** | **€ 10.200** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 238** | **€ 759** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,4% | 2,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| Costi di transazione | 0.26% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,3% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Edmond de Rothschild Fund - Big Data N EUR (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1244894827**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA N EUR (VALUTA EURO) (LU1244894827) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Gestore degli investimenti includerà sistematicamente nella propria analisi finanziaria fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) al fine di selezionare le società con i rating più elevati. Almeno il 90% delle società in portafoglio avrà un rating ESG. Al termine di questo processo, il Prodotto avrà un rating ESG superiore a quello del suo universo d'investimento. Inoltre, il processo di selezione dei titoli include anche un filtro negativo per escludere le società che contribuiscono alla produzione di armi controverse in conformità alle convenzioni internazionali in quest'area, nonché le società esposte ad attività legate al carbone termico o al tabacco. Il Prodotto investe almeno il 51% del suo patrimonio netto in titoli emessi da società operanti nei settori tecnologici o legate a tecnologie di analisi avanzata. Una percentuale compresa tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Prodotto sarà esposta (direttamente o indirettamente) ai mercati azionari internazionali e ad altri titoli assimilati. Il Prodotto può investire, fino al 30% del suo patrimonio netto, in Azioni A cinesi tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Ai fini della gestione della liquidità, il Prodotto può investire fino al 25% del suo patrimonio netto in titoli di debito trasferibili, Strumenti del mercato monetario e Fondi del mercato monetario. Il Prodotto può utilizzare strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento.Il parametro di riferimento del Prodotto è l'Indice MSCI World, calcolato con dividendi netti reinvestiti.L'obiettivo del Prodotto consiste nel sovraperformare il parametro di riferimento investendo sui mercati internazionali dei capitali e attraverso la selezione, tra l'altro, di società operanti nei settori tecnologici o legate a tecnologie di analisi avanzata.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.460** | **€ 1.410** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -85,4% | -32,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.770** | **€ 9.940** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -12,3% | -0,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.140** | **€ 17.700** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11,4% | 12,1% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.260** | **€ 22.800** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 62,6% | 17,9% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.140** | **€ 17.700** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 262** | **€ 2.495** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,6% | 3,0% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| Costi di transazione | 0.45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,5% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Bsf European Select Strategies (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1271725365**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno BSF EUROPEAN SELECT STRATEGIES (VALUTA EURO) (LU1271725365) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe nella gamma completa di attività in cui può investire un fondo OICVM all'interno dell'intera struttura di capitale delle società (ossia titoli di debito e azionari) e titoli emessi da governi e agenzie governative. Queste includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: titoli azionari (ad es. azioni), titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), strumenti finanziari derivati (SFD), fondi, depositi e contanti. Gli SFD sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti. Si possono utilizzare SFD per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo. Il Fondo investirà almeno il 65% del patrimonio complessivo in titoli a RF e titoli correlati al RF che possono includere investimenti con un rating di credito relativamente basso o privi di rating. Il Fondo può investire fino al 35% del patrimonio complessivo in titoli azionari e titoli correlati ad azioni. Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Fondo sarà denominato in valute europee o sarà emesso da oppure offrirà esposizione a governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa (compresi i paesi dell'ex Unione Sovietica). La parte restante può comprendere investimenti denominati in valute non europee ed essere emessa da paesi extraeuropei (compresi i paesi dell'ex Unione Sovietica). Nella selezione delle attività del Fondo, il consulente per gli investimenti (CI) può esprimere un parere sulla direzione del mercato.Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI si baserà su un indice di riferimento composito costituito dal Bloomberg Pan European Aggregate Index (Hedged EUR) (75%) e dall'MSCI Europe Index (Hedged EUR) (25%) (l'""Indice"') per la costruzione del portafoglio del Fondo, nonché per un raffronto della performance e ai fini della gestione del rischio, come descritto dettagliatamente nel prospetto. Il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice e può anche investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice. Tuttavia, l'ambito geografico e i requisiti valutari dell'obiettivo e della politica di investimento possono limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice.Il Fondo mira a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.590** | **€ 7.340** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14,0% | -9,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.890** | **€ 8.990** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11,1% | -3,5% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.610** | **€ 10.850** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,1% | 2,8% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.690** | **€ 11.880** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 16,9% | 5,9% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.610** | **€ 10.850** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 239** | **€ 810** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,4% | 2,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| Costi di transazione | 0.21% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Capital Group New Perspective (VALUTA USD)**

ISIN : **LU1295555210**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE (VALUTA USD) (LU1295555210) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo cerca di sfruttare le opportunità di investimento generate dai cambiamenti nei modelli di commercio internazionale e nelle relazioni economiche e politiche, investendo in azioni ordinarie di società con sede in tutto il mondo inclusi i mercati emergenti. Nel perseguire il suo obiettivo di investimento, il fondo investe prevalentemente in azioni ordinarie che il consulente per gli investimenti ritiene presentino un potenziale di crescita. Il fondo può investire fino al 10% delle sue attività in titoli di debito non convertibili con un rating pari a Baa1 o inferiore e a BBB+ o inferiore, assegnato dalle Nationally Recognized Statistical Ratings Organizations (organizzazioni di valutazioni statistiche riconosciute a livello nazionale) designate dal consulente per gli investimenti, oppure privi di rating ma ritenuti di qualità equivalente dal consulente per gli investimenti.Il fondo è gestito attivamente e senza alcun vincolo a un indice di riferimento.Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dell'investimento (principalmente attraverso reddito e crescita del capitale) e di sovraperformare il parametro di riferimento nel periodo di detenzione raccomandato,L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.480** | **€ 2.980** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -75,2% | -21,5% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.740** | **€ 10.080** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -32,6% | 0,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.360** | **€ 16.370** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 13,6% | 10,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 18.800** | **€ 24.350** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 88,0% | 19,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.360** | **€ 16.370** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 212** | **€ 1.842** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,1% | 2,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| Costi di transazione | 0.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Multi Asset Conservative (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1327398035**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS MULTI ASSET CONSERVATIVE (VALUTA EURO) (LU1327398035) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo può investire fino al 100% delle attività nette in titoli di Stato e strumenti del mercato monetario. Può investire fino al 50% delle attività nette in obbligazioni societarie investment grade, fino al 20% delle attività nette in obbligazioni societarie con rating inferiore a investment grade e la sua esposizione alle azioni può variare da -10% a +30% delle attività nette. Il Fondo può investire fino al 20% delle attività nette in ABS e MBS. Il Fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati su credito, azioni, tassi d'interesse e valute estere).Il Fondo è gestito attivamente utilizzando l'Euro HICP ex Tobacco come riferimento indicativo dell'inflazione sul periodo di detenzione raccomandato. Il Fondo può utilizzare a posteriori un parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento. Il Parametro di riferimento è un indice di mercato ampio, che non valuta o include i suoi elementi costitutivi in base alle caratteristiche ambientali e pertanto non è allineato alle caratteristiche ambientali promosse dal Fondo.Il Fondo intende conseguire rendimenti reali attraverso una combinazione di reddito e crescita del capitale.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.160** | **€ 8.190** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,4% | -6,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.950** | **€ 9.250** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -10,5% | -2,6% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.060** | **€ 9.970** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,6% | -0,1% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.350** | **€ 11.200** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 13,5% | 3,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.060** | **€ 9.970** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 233** | **€ 727** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,3% | 2,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| Costi di transazione | 0.1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.3% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,3% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: LyxorUS$10Y InflationExpectationsUCITS ETF (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1390062831**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno LYXORUS$10Y INFLATIONEXPECTATIONSUCITS ETF (VALUTA EURO) (LU1390062831) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo si propone di raggiungere il proprio obiettivo tramite replica indiretta stipulando un contratto swap over-the-counter (strumento finanziario derivato, '"FDI"'). Il Fondo può inoltre investire in un portafoglio diversificato di titoli di debito internazionali, la cui performance sarà confrontata con quella dell'Indice di riferimento tramite FDI. Al fine di coprire il rischio valutario in EUR, il Fondo adotta una strategia di copertura mensile che mira a ridurre l'impatto di una variazione della valuta del Fondo rispetto alla valuta degli elementi costitutivi dell'Indice di riferimento.L'Indice di riferimento è un indice di rendimento totale netto. Un indice di rendimento totale netto calcola il rendimento degli elementi costitutivi dell'indice, sulla base del fatto che eventuali dividendi o distribuzioni sono inclusi nei rendimenti dell'indice, al netto della ritenuta alla fonte. L'obiettivo d'investimento è quello di riflettere la performance dell'Indice '"Markit iBoxx USD Breakeven 10-Year Inflation"' ('"Indice di riferimento"') denominato in USD, al fine di offrire un'esposizione a una posizione a lungo termine in titoli del Tesoro statunitense protetti dall'inflazione (TIPS) a 10 anni e a una posizione a breve termine in obbligazioni del Tesoro statunitense con durate adiacenti.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.530** | **€ 7.550** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,7% | -8,9% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.120** | **€ 8.880** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -8,8% | -3,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.150** | **€ 10.210** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,5% | 0,7% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.280** | **€ 12.070** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12,8% | 6,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.150** | **€ 10.210** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 145** | **€ 457** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,5% | 1,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,5% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi MSCI EUROPE UCITS ETF (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1437015735**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI MSCI EUROPE UCITS ETF (VALUTA EURO) (LU1437015735) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile alla loro quota nell'indice. Il Gestore degli investimenti potrà utilizzare derivati al fine di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché qualora ciò consenta una migliore esposizione a un elemento costitutivo dell'Indice. Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Fondo può anche effettuare operazioni di prestito titoli.L'Indice è un Indice a rendimento totale netto: I dividendi al netto d'imposta corrisposti dai componenti dell'indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice. L'Indice MSCI Europe è un indice azionario rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta di 15 paesi europei sviluppati.L'obiettivo del presente Fondo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Europe e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Fondo e il rendimento dell'Indice. Il Fondo si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Fondo e del suo indice di norma non superiore all'1%.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.190** | **€ 3.500** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -58,1% | -18,9% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.540** | **€ 8.700** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14,6% | -2,8% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.540** | **€ 13.090** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,4% | 5,5% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.060** | **€ 18.610** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 40,6% | 13,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.540** | **€ 13.090** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 140** | **€ 952** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,4% | 1,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,4% |
| Costi di transazione | 0.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Euro Government Bond – UCITS ETF Acc (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1437018598**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND – UCITS ETF ACC (VALUTA EURO) (LU1437018598) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile alla loro quota nell'indice. Il Fondo intende implementare un modello di replica campionato al fine di replicare la performance dell'Indice e, pertanto, non si prevede che il Fondo deterrà in ogni momento ogni componente sottostante dell'Indice o li deterrà nella stessa proporzione delle loro ponderazioni dell'Indice. Il Fondo può inoltre detenere alcuni titoli che non sono componenti dell'Indice. Il Gestore degli investimenti potrà utilizzare derivati al fine di gestire i flussi in entrata e uscita, nonché qualora ciò consenta una migliore esposizione a un elemento costitutivo dell'Indice. Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Fondo può anche effettuare operazioni di prestito titoli.L'Indice è un indice a rendimento totale: le cedole corrisposte dagli elementi costitutivi dell'Indice sono incluse nel rendimento dell'indice. Il Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn Bond Index offre un'esposizione alle obbligazioni pubbliche a tasso fisso e investment grade emesse dai paesi sovrani che partecipano all'Unione Monetaria Europea). Maggiori informazioni sulla composizione dell'Indice e sulle sue regole operative sono disponibili nel prospetto e sul sito: www.bloomberg.com.L'obiettivo del presente Fondo consiste nel replicare la performance del Bloomberg Euro Treasury 50bn Bond Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Fondo e la performance dell'Indice.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.300** | **€ 6.650** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -27,0% | -9,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.050** | **€ 7.600** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,5% | -6,6% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.970** | **€ 9.680** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,3% | -0,8% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.050** | **€ 11.130** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,5% | 2,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 9.970** | **€ 9.680** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 132** | **€ 528** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,3% | 1,3% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,3% |
| Costi di transazione | 0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Global Aggregate UCITS ETF DR (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1437018838**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI GLOBAL AGGREGATE UCITS ETF DR (VALUTA EURO) (LU1437018838) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile alla loro quota nell'indice. Il Gestore degli investimenti potrà utilizzare derivati al fine di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché qualora ciò consenta una migliore esposizione a un elemento costitutivo dell'Indice. Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Fondo può anche effettuare operazioni di prestito titoli.L'Indice è un Indice a rendimento totale netto: I dividendi al netto d'imposta corrisposti dai componenti dell'indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice. L'Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed è un indice azionario rappresentativo delle società immobiliari quotate e dei REIT di tutto il mondo. Maggiori informazioni sulla composizione dell'indice e sulle sue regole operative sono disponibili nel prospetto e sul sito: www.ftserussell.com Il valore dell'Indice è disponibile tramite Bloomberg (TRNGLE).L'obiettivo del presente Fondo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Fondo e il rendimento dell'Indice. Il Fondo si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Fondo e del suo indice di norma non superiore all'1%.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.780** | **€ 3.510** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -82,2% | -18,9% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.300** | **€ 8.180** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -27,0% | -3,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.320** | **€ 10.370** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,2% | 0,7% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.120** | **€ 12.650** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 41,2% | 4,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.320** | **€ 10.370** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 151** | **€ 818** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,5% | 1,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,5% |
| Costi di transazione | 0.07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Global Aggregate UCITS ETF DR (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1437024729**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI GLOBAL AGGREGATE UCITS ETF DR (VALUTA EURO) (LU1437024729) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo intende implementare un modello di replica per campionamento al fine di replicare la performance dell'Indice e, pertanto, non si prevede che il Fondo deterrà in ogni momento ogni componente sottostante dell'Indice o li deterrà nella stessa proporzione delle rispettive ponderazioni dell'Indice. Il Fondo può inoltre detenere alcuni titoli che non sono componenti dell'Indice. Il Gestore degli investimenti potrà utilizzare derivati al fine di gestire i flussi in entrata e uscita, nonché qualora ciò consenta una migliore esposizione a un elemento costitutivo dell'Indice. Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Fondo può anche effettuare operazioni di prestito titoli.L'Indice Bloomberg Global aggregate (500 Million) è un indice obbligazionario rappresentativo dei mercati del debito a tasso fisso investment grade di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti. Maggiori informazioni sulla composizione dell'indice e sulle sue regole operative sono disponibili nel prospetto e sul sito: Bloomberg Il valore dell'Indice è disponibile tramite Bloomberg (LGA5TRUU).L'obiettivo del presente Fondo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Global Aggregate (500 Million) e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Fondo e il rendimento dell'Indice.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.540** | **€ 7.100** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,6% | -8,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.800** | **€ 8.330** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -12,0% | -4,5% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.940** | **€ 10.060** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,6% | 0,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.300** | **€ 11.170** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 13,0% | 2,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 9.940** | **€ 10.060** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 136** | **€ 565** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,4% | 1,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,3% |
| Costi di transazione | 0.06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: MFS Meridian Funds Prudent Capital I1 (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1442550114**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno MFS MERIDIAN FUNDS PRUDENT CAPITAL I1 (VALUTA EURO) (LU1442550114) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Gestore degli investimenti investe normalmente le attività del fondo in diverse classi di attività, comprese le allocazioni in titoli azionari e in strumenti di debito e strumenti equivalenti alla liquidità (definiti come depositi bancari, strumenti del mercato monetario, quote di fondi del mercato monetario e operazioni di riacquisto inverso), in base alla sua visione del valore relativo dei diversi tipi di titoli e/o delle condizioni di mercato. Il Gestore si aspetta che le allocazioni del fondo tra le categorie di attività si classifichino di norma come segue: dal 50% al 90% in titoli azionari e dal 10% al 50% in strumenti di debito e strumenti equivalenti alla liquidità.Gli indici di riferimento del fondo, MSCI World Index e ICE BofA Merrill Lynch 0-3 Month U.S. Treasury Bill Index, sono stati designati unicamente a scopo di confronto della performance (e della volatilità).L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale espresso in dollari USA.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.660** | **€ 6.550** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -23,4% | -8,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.060** | **€ 11.340** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -9,4% | 2,6% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.420** | **€ 11.910** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,2% | 3,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.410** | **€ 12.650** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 14,2% | 4,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.420** | **€ 11.910** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 215** | **€ 1.357** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,2% | 2,3% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| Costi di transazione | 0.12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Indosuez Funds Asia Bonds (VALUTA USD)**

ISIN : **LU1449897245**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno INDOSUEZ FUNDS ASIA BONDS (VALUTA USD) (LU1449897245) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il comparto investirà in titoli di credito a reddito fisso o variabile principalmente di emittenti con un rating “investment grade”. Il Fondo potrà altresì essere investito in titoli di credito ad alto rendimento, per una quota minoritaria. Gli investimenti in titoli di credito con rating inferiore a B- potranno rappresentare fino al 10% del portafoglio. Il rating medio delle obbligazioni e dei titoli di credito sarà BB-. Il rating medio minimo delle obbligazioni e dei titoli di credito sarà BB-. I titoli privi di rating non rappresenteranno più del 15% del patrimonio netto. Il Fondo investirà in particolare fino al 100% delle disponibilità in titoli di emittenti domiciliati in un paese asiatico e/o emittenti che svolgono la loro attività o producono una parte importante dei loro redditi in un paese asiatico. Il patrimonio netto del Fondo sarà investito prevalentemente in obbligazioni o altri titoli di credito, incluse le obbligazioni convertibili e i contingent convertible bond. L'investimento in contingent convertible bond rappresenterà al massimo il 20% del patrimonio netto. Potrà investire al massimo il 10% dell'attivo netto in OICVM di tipo obbligazionario, in particolare ETF.L'obiettivo di sovraperformance del Fondo è rapportato al suo indice di riferimento, vale a dire The BofA Merrill Lynch Asian Dollar Index (ADOL). Il Fondo è gestito attivamente, ossia la sua composizione rispetto all'indice di riferimento può divergere notevolmente e non sono presenti restrizioni in termini di valore di tale divergenza del portafoglio del Fondo dall'indice. Non essendo l'universo d'investimento limitato all'indice di riferimento, il gestore può acquistare titoli o investire in settori che non ne fanno parte, per esempio allo scopo di approfittare di opportunità specifiche o di adattarsi alle condizioni di mercato.L'obiettivo del Fondo (di seguito “il Fondo”) consiste nell'ottenere un rendimento e/o una plusvalenza da capitale a lungo termine attraverso la gestione di un portafoglio composto principalmente di titoli di credito a reddito fisso o variabile, senza limitazioni dal punto di vista monetario o settoriale, né in termini di scadenza.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

## Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.980** | **€ 6.820** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -30,2% | -12,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.980** | **€ 6.820** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -30,2% | -12,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.330** | **€ 10.880** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,3% | 2,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.440** | **€ 12.160** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 14,4% | 6,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.330** | **€ 10.880** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 220** | **€ 748** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,2% | 2,3% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| Costi di transazione | 0.26% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,3% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Fidelity Funds - Global Technology Fund (Hedged) (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1482751903**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FIDELITY FUNDS - GLOBAL TECHNOLOGY FUND (HEDGED) (VALUTA EURO) (LU1482751903) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di società di ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti, che sviluppano o intendono sviluppare prodotti, processi e servizi che forniscono o beneficiano di progressi o miglioramenti tecnologici. In via accessoria, il Fondo può anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Fondo investe almeno il 50% del suo patrimonio in titoli di società con caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) favorevoli.Il Benchmark è il MSCI AC World Information Technology Index, un indice che non tiene conto delle caratteristiche ESG. È utilizzato per la scelta degli investimenti, monitoraggio del rischio, confronto della performance.Il Fondo intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.960** | **€ 2.720** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -70,4% | -22,9% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.560** | **€ 10.890** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,4% | 1,7% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 12.200** | **€ 22.620** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 22,0% | 17,7% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 17.980** | **€ 33.950** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 79,8% | 27,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 12.200** | **€ 22.620** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 274** | **€ 3.348** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,7% | 3,3% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,7% |
| Costi di transazione | 0.5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,6% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG UCITS ETF ACC (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1525418643**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG UCITS ETF ACC (VALUTA EURO) (LU1525418643) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. L'Indice è un indice di obbligazioni societarie investment-grade a tasso fisso che segue le regole di Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index (l""Indice principale"") e applica ulteriori criteri ESG per l'idoneità dei titoli. L'universo applicabile comprende i titoli che compongono l'Indice principale (ossia obbligazioni societarie a tasso fisso investment grade denominate in euro con una durata residua superiore a 1 anno e fino a 5 anni, non inclusi, e un importo minimo in essere di 300 milioni di euro).Il comparto replica il rendimento di Bloomberg MSCI Euro Corporate 1-5 Year ESG Sustainability SRI Bond Index.L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento di Bloomberg MSCI Euro Corporate 1-5 Year ESG Sustainability SRI Bond Index (l""Indice"") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice. Il Comparto si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Comparto e del suo Indice di norma non superiore all'1%. L'Indice è un Indice a rendimento totale: le cedole corrisposte dagli elementi costitutivi dell'Indice sono incluse nel rendimento dell'Indice.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.580** | **€ 7.950** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -34,2% | -5,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.970** | **€ 8.910** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -10,3% | -2,8% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.980** | **€ 9.680** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,2% | -0,8% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.610** | **€ 10.120** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,1% | 0,3% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 9.980** | **€ 9.680** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 144** | **€ 576** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,4% | 1,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,4% |
| Costi di transazione | 0.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Cpr Invest Reactive (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1530898177**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno CPR INVEST REACTIVE (VALUTA EURO) (LU1530898177) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Al fine di raggiungere questo obiettivo, il team di gestione definisce l'allocazione tra titoli azionari, titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario, che potrebbero divergere dalle proporzioni dell'indice, pur rispettando la volatilità massima. Procede quindi a un'allocazione geografica e/o tematica e alla sezione dei supporti corrispondenti. Queste decisioni sono basate su previsioni di mercato, dati finanziari e dati sui rischi.
Il Fondo Master può investire fino al 100% in OIC. Può anche detenere titoli (50% massimo): titoli azionari, obbligazionari/di debito e strumenti del mercato monetario.
L'esposizione azionaria sarà compresa tra lo 0% e l'80% del patrimonio del portafoglio. Gli investimenti in strumenti del mercato monetario e legati a tassi d'interesse (anche tramite OIC) saranno compresi tra il 20% e l'80% del patrimonio del portafoglio. Per la stima del rischio e la categoria del credito, la società di gestione ricorre ai propri team e alla propria metodologia, che tiene conto, tra gli altri fattori, dei rating emessi dalle principali agenzie di rating.
Il Fondo Master può investire fino al 30% del patrimonio in titoli appartenenti alla categoria di «Qualità Speculativa», ossia con rating pari o inferiori a BB+ [Fonte S&P/Fitch] o Ba1 [Fonte Moody's] o ritenuti di qualità equivalente in conformità ai criteri della società di gestione. Il declassamento di un emittente da parte di una o più agenzie di rating non implica sistematicamente la vendita dei titoli interessati; la società di gestione fa invece affidamento sul proprio processo interno di valutazione per valutare l'opzione se mantenere o meno i titoli nel portafoglio.Il Fondo Master è gestito attivamente usando l'Indice di riferimento, che cerca di sovraperformare. Il Fondo Master è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento;
tuttavia, essendo la gestione del Fondo Master discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'Indice di riferimento. Il Fondo Master monitora l'esposizione al rischio
in relazione all'Indice di riferimento; tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà significativa.Un fondo feeder è un fondo che investe almeno l'85% del patrimonio in un altro fondo, denominato un fondo master. CPR Invest - Reactive (il "'Fondo Feeder"') investe nella quota T di CPR Croissance Réactive, un Fondo comune d'investimento francese (il «Fondo Master»). L'obiettivo d'investimento del Fondo Feeder è identico a quello del Fondo Master Al netto delle commissioni specifiche per ciascuna unità del Fondo. L'obiettivo della classe di azioni Master Fund T è di fornire nel medio termine (minimo 4 anni) un rendimento annuale, al netto delle commissioni, superiore a €STR capitalizzato +4,70%.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**




L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.950** | **€ 7.530** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -40,5% | -6,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.170** | **€ 9.530** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -8,3% | -1,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.560** | **€ 10.840** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,6% | 2,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.910** | **€ 12.060** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 19,1% | 4,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.560** | **€ 10.840** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 243** | **€ 1.113** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,4% | 2,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Cpr Invest Dynamic (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1530898763**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno CPR INVEST DYNAMIC (VALUTA EURO) (LU1530898763) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il processo d'investimento comprende: 1. stabilire in anticipo l'universo d'investimento attraverso analisi finanziare ed extra-finanziare degli emittendi per ciascuno dei titolo dell'universo d'investimento e sorvegliare l'esclusione di alcuni emittenti e l'integrazione dei principi di gestione ESG di Amundi; 2. creare un portafoglio basato sulla selezione di titoli che presentano i criteri finanziari ed extra-finanziari più favorevoli, oltre al monitoraggio dei rischi che tali scelte comportano. **L'approccio best-in-class non esclude in linea di principio alcun settore di attività. Tutti i settori economici sono pertanto rappresentati in questo approccio, e il Fondo Master può quindi essere esposto ad alcuni settori controversi. Il Fondo Master è un portafoglio globale diversificato che combina diverse classi di attivi: titoli (compresi small cap), tassi d'interesse, credito (compresi i titoli appartenenti alla categoria "'Speculative Grade"'), investimenti del mercato monetario, cambi, strategie alternative, materie prime (escluse le materie prime agricole), esposte a tutte le aree geografiche (compresi i mercati emergenti). Il Fondo Master è principalmente investito in OIC. Il Fondo Master può investire fino al 100% degli attivi in OIC. L'obiettivo d'investimento del Fondo Master consiste nel conseguire nel lungo termine un rendimento superiore a quello generato dall'indice di riferimento composito: [20% J.P. Morgan Global Government Bond Index Global Return EUR Hedged + 80% EUR MSCI World Net Return] con una volatilità massima attesa del 20%.Un fondo feeder è un fondo che investe almeno l'85% del patrimonio in un altro fondo, denominato un fondo master. CPR Invest - Dynamic (il "'Fondo Feeder"') investe nella quota T di CPR Croissance Dynamique, un Fondo comune d'investimento francese (il «Fondo Master»). L'obiettivo d'investimento del Fondo Feeder è identico a quello del Fondo Master.**
**L'obiettivo dell'investimento è quello di ottenere nel lungo termine un rendimento superiore all'indice di riferimento (20% JP Morgan Global Goverment Bond Index Global Return EUR hedged + 80% EUR MSCI**
**World Net Return), al netto delle commissioni specifiche di ciascuna quota del Fondo con una volatilità massima prevista del 20%. Al fine di raggiungere questo obiettivo, il team di gestione definisce l'allocazione tra titoli azionari, titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario, che potrebbero divergere dalle proporzioni dell'indice, pur rispettando la volatilità massima. Procede quindi a un'allocazione geografica e/o tematica e alla sezione dei supporti corrispondenti. Queste decisioni sono basate su previsioni di mercato, dati finanziari e dati sui rischi.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.**
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.**

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.320** | **€ 4.780** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -46,8% | -13,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.000** | **€ 9.140** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -10,0% | -1,8% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.000** | **€ 13.710** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,0% | 6,5% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.070** | **€ 17.370** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 40,7% | 11,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.000** | **€ 13.710** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 249** | **€ 1.825** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,5% | 2,7% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,6% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.09% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,1% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: CPR Invest – Global Disruptive Opportunities (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1530900684**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno CPR INVEST – GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES (VALUTA EURO) (LU1530900684) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. il Fondo investe almeno il 75% del suo patrimonio in azioni e titoli equivalenti ad azioni di qualsiasi paese, senza vincoli di capitalizzazione. Di questa quota del 75% del patrimonio, il Fondo può investire in azioni A cinesi tramite Stock Connect, per un massimo del 25% del patrimonio. L'esposizione azionaria del Fondo sarà compresa tra il 75% e il 120% del suo patrimonio.Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo può utilizzare a posteriori un Parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento.L'obiettivo di investimento consiste nel sovraperformare i mercati azionari globali di lungo periodo (almeno cinque anni), investendo in azioni di società che adottano modelli d'impresa dirompenti o che ne traggono beneficio, in modo totale o parziale.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.640** | **€ 2.420** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -63,6% | -24,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.590** | **€ 8.980** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -34,1% | -2,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.870** | **€ 16.010** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 18,7% | 9,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.890** | **€ 25.320** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 68,9% | 20,4% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.870** | **€ 16.010** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 353** | **€ 3.121** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 3,5% | 4,0% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,9% |
| Costi di transazione | 0.62% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,7% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.3% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,3% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: M&G Lux Dynamic Allocation Fund (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1582988488**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno M&G LUX DYNAMIC ALLOCATION FUND (VALUTA EURO) (LU1582988488) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. il Fondo in genere investe tramite derivati in un mix di attività di qualsiasi parte del mondo entro i seguenti intervalli di allocazione netta: **1. [*0-80% in titoli a reddito fisso (ivi compresi titoli garantiti da attività e obbligazioni)] 2. [*20-60% in azioni societarie] 3. [*0-20% in altre attività (compresi titoli convertibili, titoli di debito convertibili contingenti e titoli correlati al settore immobiliare).] Il Fondo, inoltre, può investire in tali attivi anche direttamente o tramite altri fondi. Gli intervalli di allocazione summenzionati devono intendersi su base netta, ossia le posizioni "'lunghe"' (investimenti che beneficiano del rialzo dei prezzi delle attività) al netto delle posizioni "'corte"' (investimenti detenuti mediante derivati che beneficiano del ribasso dei prezzi delle attività). Il Fondo può investire in Azioni Cina A e in obbligazioni cinesi denominate in renminbi. Un minimo del 60% del Fondo è in genere investito in attività denominate in euro, dollari USA e sterline. Un minimo del 60% del Fondo è in genere investito in attività denominate in euro, dollari USA e sterline.il Fondo è gestito attivamente e non ha alcun parametro di riferimento. Gli investitori possono valutare le performance del Fondo in base al suo obiettivo di fornire una combinazione di crescita del capitale e reddito del 5-10% in media l'anno su qualsiasi periodo triennale.Il Fondo mira a generare una combinazione di crescita del capitale e reddito pari al 5-10% in media all'anno su un periodo di tre anni.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.**
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.**

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.790** | **€ 5.430** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -52,1% | -18,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.770** | **€ 8.190** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -12,3% | -6,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.250** | **€ 10.430** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,5% | 1,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 12.380** | **€ 12.750** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 23,8% | 8,4% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.250** | **€ 10.430** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 252** | **€ 826** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,5% | 2,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| Costi di transazione | 0.31% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,3% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Candriam Equities L Robotics&Innovative Technology (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1613213971**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno CANDRIAM EQUITIES L ROBOTICS&INNOVATIVE TECHNOLOGY (VALUTA EURO) (LU1613213971) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento sulla base di analisi economico-finanziarie. Questo fondo è un fondo di convinzione: la gestione del fondo si basa su una selezione rigorosa di un numero limitato di azioni di ogni capitalizzazione.L'Indice di riferimento è MSCI World (Net Return). Il fondo è gestito in modo attivo e il processo d'investimento implica il riferimento a un valore di riferimento (l'indice). L'indice misura la performance del segmento delle medie e grandi capitalizzazioni di borsa nei paesi dei mercati sviluppati.Il fondo mira a ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 6 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 6 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 6 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.460** | **€ 1.730** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -85,4% | -25,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.180** | **€ 11.240** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -28,2% | 2,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.850** | **€ 22.610** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 18,5% | 14,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.610** | **€ 28.740** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 66,1% | 19,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.850** | **€ 22.610** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 6 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 6 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 228** | **€ 3.335** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,3% | 2,7% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 6 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,6% |
| Costi di transazione | 0.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Kairos International SICAV - Bond Plus (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1615666085**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno KAIROS INTERNATIONAL SICAV - BOND PLUS (VALUTA EURO) (LU1615666085) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Gli strumenti di debito possono comprendere obbligazioni subordinate, obbligazioni perpetue, strumenti ibridi (ad esempio, obbligazioni contingenti convertibili) o titoli emessi da società veicolo (come nel caso delle cartolarizzazioni). Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali. Le obbligazioni sono emesse da Stati sovrani, entità sovranazionali, emittenti societari, società veicolo o altre entità giuridiche con sede nell'OCSE o in altri Paesi.Il Comparto è caratterizzato da una gestione attiva e orientata alla performance assoluta, senza riferimento a un benchmark.Il prodotto ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale attraverso l'investimento in un portafoglio globale diversificato di titoli di debito con qualsiasi durata finanziaria, emessi dai governi europei o da entità non governative europee.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.070** | **€ 7.840** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29,3% | -7,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.830** | **€ 9.370** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11,7% | -2,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.150** | **€ 10.140** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,5% | 0,5% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.720** | **€ 11.440** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 17,2% | 4,6% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.150** | **€ 10.140** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 279** | **€ 891** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,8% | 2,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,9% |
| Costi di transazione | 0.36% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,6% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Invesco Global Consumer Trends Fund (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1642789058**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno INVESCO GLOBAL CONSUMER TRENDS FUND (VALUTA EURO) (LU1642789058) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in azioni di società operanti nel settore dei beni di consumo voluttuari in tutto il mondo, comprese le società impegnate a soddisfare le domande dei consumatori. Il Fondo può utilizzare derivati (strumenti complessi) ai fini di una gestione più efficiente e pertanto ridurre il rischio complessivo, minimizzare i costi e/o generare ulteriore capitale o reddito.Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dal suo benchmark, MSCI World Consumer Discretionary Index (Net Total Return), utilizzato a fini comparativi. Tuttavia, poiché il benchmark costituisce un riferimento idoneo alla strategia di investimento, è probabile che alcune partecipazioni del Fondo siano anche componenti del benchmark. Trattandosi di un Fondo gestito attivamente, tale sovrapposizione è soggetta a variazione, pertanto la presente dichiarazione potrebbe essere aggiornata di volta in volta.L'obiettivo del Fondo è conseguire una crescita del capitale a lungo termine.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.840** | **€ 2.020** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -71,6% | -27,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.100** | **€ 8.240** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -39,0% | -3,8% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.670** | **€ 13.960** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 16,7% | 6,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 21.280** | **€ 28.020** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 112,8% | 22,9% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.670** | **€ 13.960** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 304** | **€ 2.312** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 3,0% | 3,3% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| Costi di transazione | 0.47% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,5% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: M&G (Lux) Optimal Income Fund (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1670724704**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno M&G (LUX) OPTIMAL INCOME FUND (VALUTA EURO) (LU1670724704) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe in genere direttamente in una combinazione di attività entro i seguenti limiti d'investimento: • almeno il 50% dei titoli a reddito fisso (inclusi titoli obbligazionari e titoli garantiti da attività); • fino al 20% delle azioni societarie. Il Fondo investe in obbligazioni emesse da governi, istituzioni governative e società di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti. Queste obbligazioni possono essere denominate in qualsiasi valuta. Il Fondo può investire in obbligazioni di qualsiasi qualità creditizia, compreso fino al 100% in obbligazioni di bassa qualità. Un minimo del 80% del fondo sarà investito in attività denominate in euro o in altre valute coperte in euro. Tra gli altri investimenti ci sono titoli di debito convertibili contingenti, altri fondi, liquidità o attività rapidamente liquidabili. Il Benchmark è un un indice composito che comprende:
• 1/3 Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged;
• 1/3 Bloomberg Global High Yield Index EUR Hedged;
• 1/3 Bloomberg Global Treasury Index EUR Hedged;
Il parametro di riferimento è un termine di paragone utilizzato esclusivamente per misurare la performance del Fondo e riflette l'ambito della politica d'investimento del Fondo, ma non limita la costruzione del portafoglio. Il Fondo viene gestito attivamente. Le partecipazioni del Fondo possono discostarsi in misura significativa dagli elementi costitutivi del parametro di riferimento.Il Fondo mira a fornire una combinazione di crescita del capitale e reddito in base all'esposizione a flussi di reddito ottimali nei mercati finanziari.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**




**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.820** | **€ 6.400** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -31,8% | -8,5% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.280** | **€ 8.560** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,2% | -3,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.200** | **€ 10.040** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,0% | 0,1% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.640** | **€ 11.100** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 16,4% | 2,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.200** | **€ 10.040** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 226** | **€ 1.206** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,3% | 2,3% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| Costi di transazione | 0.22% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Nasdaq-100 Ucits Etf - Eur (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1681038243**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF - EUR (VALUTA EURO) (LU1681038243) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo applicherà una metodologia di Replica indiretta per ottenere esposizione all'Indice. Il Fondo investirà in un total return swap (strumento finanziario derivato) in grado di conseguire il rendimento dell'Indice rispetto al rendimento delle attività detenute. I derivati sono parte integrante delle strategie di investimento del Fondo.L'Indice è un Indice a rendimento totale: I dividendi distribuiti dai componenti dell'indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice. L'Indice NASDAQ-100 è un indice azionario rappresentativo di titoli emessi da società non finanziarie quotate sulla borsa valori NASDAQ, un mercato americano che include nello specifico titoli azionari americani e non americani.L'obiettivo del presente Fondo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice NASDAQ-100 e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Fondo e il rendimento dell'Indice. Il Fondo si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Fondo e del suo indice di norma non superiore all'1%.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.910** | **€ 1.850** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -70,8% | -28,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.100** | **€ 10.520** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29,0% | 1,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.950** | **€ 24.520** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 19,6% | 19,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 15.530** | **€ 30.710** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 55,3% | 25,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.950** | **€ 24.520** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 143** | **€ 1.828** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,4% | 1,7% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,7% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Russel 2000 ETF (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1681038672**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI RUSSEL 2000 ETF (VALUTA EURO) (LU1681038672) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo applicherà una metodologia di Replica indiretta per ottenere esposizione all'Indice. Il Fondo investirà in un total return swap (strumento finanziario derivato) in grado di conseguire il rendimento dell'Indice rispetto al rendimento delle attività detenute. I derivati sono parte integrante delle strategie di investimento del Fondo.Il Benchmark del Fondo è l'Indice Russell 2000. L'Indice è un Indice a rendimento totale netto: I dividendi al netto d'imposta corrisposti dai componenti dell'indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice. L'Indice Russell 2000 è un indice azionario rappresentativo di 2.000 titoli a bassa capitalizzazione negoziati sul mercato statunitense.L'obiettivo del presente Fondo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Russell 2000 e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Fondo e il rendimento dell'Indice. Il Fondo si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Fondo e del suo indice di norma non superiore all'1%.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.230** | **€ 2.330** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -77,7% | -25,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.660** | **€ 8.920** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -23,4% | -2,3% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.480** | **€ 14.130** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,8% | 7,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 17.910** | **€ 19.110** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 79,1% | 13,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.480** | **€ 14.130** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 155** | **€ 1.145** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,6% | 1,7% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,7% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Flotatin Rate Euro Corporate ESG ETF (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1681041114**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FLOTATIN RATE EURO CORPORATE ESG ETF (VALUTA EURO) (LU1681041114) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo intende implementare un modello di replica campionato al fine di replicare la performance dell'Indice e, pertanto, non si prevede che il Fondo deterrà in ogni momento ogni componente sottostante dell'Indice o li deterrà nella stessa proporzione delle loro ponderazioni dell'Indice. Il Fondo può inoltre detenere alcuni titoli che non sono componenti dell'Indice. Il Gestore degli investimenti potrà utilizzare derivati al fine di gestire i flussi in entrata e uscita, nonché qualora ciò consenta una migliore esposizione a un elemento costitutivo dell'Indice. Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Fondo può anche effettuare operazioni di prestito titoli.L'Indice è un Indice a rendimento totale: Le cedole corrisposte dai componenti dell'indice sono incluse nel rendimento dell'indice. L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR FRN Investment Grade Corporates TCA è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni investment grade a tasso variabile (FRN) denominate in euro emesse da emittenti societari dei paesi sviluppati che seguono le regole dell'Indice iBoxx EUR FRN Investment Grade Corporates TCA (“Indice principale”) e applica i criteri ESG per l'idoneità dei titoli.L'obiettivo del presente Fondo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice iBoxx MSCI ESG EUR FRN Investment Grade Corporates TCA e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Fondo e il rendimento dell'Indice. Il Fondo si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Fondo e del suo indice di norma non superiore all'1%.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.420** | **€ 9.190** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -5,8% | -2,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.580** | **€ 9.200** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -4,2% | -2,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.890** | **€ 9.490** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,1% | -1,3% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.320** | **€ 10.270** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,2% | 0,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 9.890** | **€ 9.490** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 147** | **€ 577** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,5% | 1,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,4% |
| Costi di transazione | 0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Msci World Ucits Etf - Eur (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1681043599**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI MSCI WORLD UCITS ETF - EUR (VALUTA EURO) (LU1681043599) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo applicherà una metodologia di Replica indiretta per ottenere esposizione all'Indice. Il Fondo investirà in un total return swap (strumento finanziario derivato) in grado di conseguire il rendimento dell'Indice rispetto al rendimento delle attività detenute. I derivati sono parte integrante delle strategie di investimento del Fondo.L'Indice è un Indice a rendimento totale netto: I dividendi al netto d'imposta corrisposti dai componenti dell'indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice. L'Indice MSCI World è un indice azionario rappresentativo dei mercati ad alta e media capitalizzazione dei paesi sviluppati, secondo la definizione della metodologia dell'indice. Maggiori informazioni sulla composizione dell'indice e sulle sue regole operative sono disponibili nel prospetto e sul sito: msci.com. Il valore dell'Indice è disponibile tramite Bloomberg (MSDEWIN).L'obiettivo del presente Fondo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI WORLD e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Fondo e il rendimento dell'Indice. Il Fondo si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Fondo e del suo indice di norma non superiore all'1%.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.920** | **€ 3.840** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -60,8% | -17,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.610** | **€ 10.650** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14,0% | 1,3% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.780** | **€ 16.140** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,8% | 10,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.200** | **€ 20.560** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 42,0% | 15,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.780** | **€ 16.140** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 158** | **€ 1.333** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,6% | 1,8% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,8% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Msci Emerging Markets Ucits Etf - Eur (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1681045370**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - EUR (VALUTA EURO) (LU1681045370) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo applicherà una metodologia di Replica indiretta per ottenere esposizione all'Indice. Il Fondo investirà in un total return swap (strumento finanziario derivato) in grado di conseguire il rendimento dell'Indice rispetto al rendimento delle attività detenute. I derivati sono parte integrante delle strategie di investimento del Fondo. L'Indice è un Indice a rendimento totale netto: I dividendi al netto d'imposta corrisposti dai componenti dell'indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice. L'Indice MSCI Emerging Markets è un indice azionario rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta dei paesi emergenti (come definiti nella metodologia dell'indice). Maggiori informazioni sulla composizione dell'indice e sulle sue regole operative sono disponibili nel prospetto e sul sito: msci.com. Il valore dell'Indice è disponibile tramite Bloomberg (NDUEEGF).L'obiettivo del presente Fondo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Emerging Markets e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Fondo e il rendimento dell'Indice. Il Fondo si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Fondo e del suo indice di norma non superiore all'1%.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.540** | **€ 3.850** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -54,6% | -17,4% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.910** | **€ 8.880** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,9% | -2,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.400** | **€ 11.490** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,0% | 2,8% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.540** | **€ 16.780** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 45,4% | 10,9% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.400** | **€ 11.490** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 140** | **€ 838** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,4% | 1,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,5% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Global BioEnergy ESG ETF EUR (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1681046006**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI GLOBAL BIOENERGY ESG ETF EUR (VALUTA EURO) (LU1681046006) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo applicherà una Replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile alla loro quota nell'Indice. Al fine di gestire afflussi e deflussi, oltre ad alcune specificità dei mercati locali, il Fondo potrà combinare la replica diretta con una replica tramite derivati quali, ad esempio, futures. Il Fondo potrà utilizzare derivati al fine di gestire afflussi e deflussi, nonché qualora ciò consenta una migliore esposizione a un elemento costitutivo dell'Indice. Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Fondo può anche effettuare operazioni di prestito di titoli.L'Indice Bloomberg BioEnergy ESG Index è un Indice a rendimento totale netto: I dividendi al netto d'imposta corrisposti dai componenti dell'indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice. L'Indice è costruito per replicare la performance di società che si prevede possano generare una parte significativa dei ricavi dalla produzione, deposito e distribuzione di etanolo, biodiesel e carburanti rinnovabili. Inoltre, i titoli devono soddisfare determinati standard minimi ambientali, sociali e di governance (""ESG""). Maggiori informazioni sulla composizione dell'Indice e sulle sue regole operative sono disponibili nel prospetto e sul sito: bloomberg.com Il valore dell'Indice è disponibile tramite Bloomberg (BBIOEN).L'obiettivo del Fondo consiste nel replicare la performance di Bloomberg BioEnergy ESG Index (l""Indice"") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Fondo e la performance dell'Indice. Il Fondo si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Fondo e del suo Indice di norma non superiore all'1%L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.010** | **€ 1.800** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -79,9% | -29,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.720** | **€ 6.980** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,8% | -7,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.590** | **€ 15.830** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,9% | 9,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 17.320** | **€ 24.340** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 73,2% | 19,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.590** | **€ 15.830** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 165** | **€ 1.368** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,7% | 1,8% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,7% |
| Costi di transazione | 0.1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Euro Stoxx 50 Ucits Etf (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1681047236**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI EURO STOXX 50 UCITS ETF (VALUTA EURO) (LU1681047236) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile alla loro quota nell'indice. Il Gestore degli investimenti potrà utilizzare derivati al fine di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché qualora ciò consenta una migliore esposizione a un elemento costitutivo dell'Indice. Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Fondo può anche effettuare operazioni di prestito titoli.L'Indice è un Indice a rendimento totale netto: I dividendi al netto d'imposta corrisposti dai componenti dell'indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice. L'Indice EURO STOXX® 50 è un indice azionario rappresentativo dei 50 principali titoli dei paesi sviluppati dell'Eurozona (come definiti nella metodologia dell'indice). Maggiori informazioni sulla composizione dell'indice e sulle sue regole operative sono disponibili nel prospetto e sul sito: stoxx.com Il valore dell'Indice è disponibile tramite Bloomberg (SX5T).L'obiettivo del presente Fondo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice EURO STOXX 50 e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Fondo e il rendimento dell'Indice. Il Fondo si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Fondo e del suo indice di norma non superiore all'1%.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.080** | **€ 2.420** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -69,2% | -24,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.260** | **€ 8.280** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,4% | -3,7% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.840** | **€ 13.740** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8,4% | 6,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.530** | **€ 21.340** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 45,3% | 16,4% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.840** | **€ 13.740** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 135** | **€ 966** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,4% | 1,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,4% |
| Costi di transazione | 0.06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi S&P Global Luxury Ucits Etf - Eur (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1681048630**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY UCITS ETF - EUR (VALUTA EURO) (LU1681048630) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo applicherà una metodologia di Replica indiretta per ottenere esposizione all'Indice. Il Fondo investirà in un total return swap (strumento finanziario derivato) in grado di conseguire il rendimento dell'Indice rispetto al rendimento delle attività detenute. I derivati sono parte integrante delle strategie di investimento del Fondo.L'Indice S&P Global Luxury è un indice azionario composto da 80 delle maggiori società quotate operanti nella produzione o nella distribuzione di beni di lusso o nella fornitura di servizi di lusso.L'obiettivo del presente Fondo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg S&P Global Luxury e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Fondo e il rendimento dell'Indice. Il Fondo si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Fondo e del suo indice di norma non superiore all'1%.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.120** | **€ 2.370** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -68,8% | -25,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.020** | **€ 8.790** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,8% | -2,5% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.520** | **€ 16.840** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,2% | 11,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 18.700** | **€ 23.910** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 87,0% | 19,0% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.520** | **€ 16.840** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 145** | **€ 1.273** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,5% | 1,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,6% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi S&P 500 Ucits Etf - Eur (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1681048804**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - EUR (VALUTA EURO) (LU1681048804) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo applicherà una metodologia di Replica indiretta per ottenere esposizione all'Indice. Il Fondo investirà in un total return swap (strumento finanziario derivato) in grado di conseguire il rendimento dell'Indice rispetto al rendimento delle attività detenute. I derivati sono parte integrante delle strategie di investimento del Fondo.L'Indice S&P500 è un Indice a rendimento totale netto: I dividendi al netto d'imposta corrisposti dai componenti dell'indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice. L'Indice S&P500 è un indice azionario rappresentativo dei 500 principali titoli negoziati negli Stati Uniti per capitalizzazione di mercato.L'obiettivo del presente Fondo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice S&P 500 e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Fondo e il rendimento dell'Indice. Il Fondo si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Fondo e del suo indice di norma non superiore all'1%.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.160** | **€ 3.080** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -68,4% | -21,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.610** | **€ 10.730** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14,0% | 1,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.110** | **€ 18.320** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11,0% | 12,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.420** | **€ 22.740** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 44,2% | 17,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.110** | **€ 18.320** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 135** | **€ 1.287** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,4% | 1,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,5% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: DNCA Invest Alpha Bonds (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1694789378**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno DNCA INVEST ALPHA BONDS (VALUTA EURO) (LU1694789378) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di strategie tra cui una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione; una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio volta a cercare il valore relativo in varie classi di attivi obbligazionari; una strategia creditizia basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato. Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati equivalenti al momento dell'acquisto. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Prodotto.Questo Fondo è gestito in base a un Indice di riferimento ("'€STR + 2%'"). Nell'arco dell'intero periodo d'investimento consigliato, superiore a tre anni, il Prodotto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 2%.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.320** | **€ 8.420** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -6,8% | -5,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.320** | **€ 9.410** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -6,8% | -2,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.370** | **€ 10.580** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,7% | 1,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.930** | **€ 12.160** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9,3% | 6,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.370** | **€ 10.580** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 232** | **€ 769** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,3% | 2,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,9% |
| Costi di transazione | 0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,4% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: UBS - China Fixed Income (RMB) EUR (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1717043910**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno UBS - CHINA FIXED INCOME (RMB) EUR (VALUTA EURO) (LU1717043910) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il comparto a gestione attiva investe principalmente in strumenti finanziari a reddito fisso denominati in RMB (CNY), la maggior parte dei quali sono emessi da la banca centrale o i governi locali, le società legate al governo locale, le banche locali, altre istituzioni finanziarie locali o industriali locali aziende.Il Fondo è gestito attivamente, ossia la sua composizione rispetto all'indice di riferimento può divergere notevolmente e non sono presenti restrizioni in termini di valore di tale divergenza del portafoglio del Fondo dall'indice. Non essendo l'universo d'investimento limitato all'indice di riferimento, il gestore può acquistare titoli o investire in settori che non ne fanno parte, per esempio allo scopo di approfittare di opportunità specifiche o di adattarsi alle condizioni di mercato.L'obiettivo del Fondo (di seguito ""il Fondo"") consiste nell'ottenere un rendimento e/o una plusvalenza da capitale a lungo termine attraverso la gestione di un portafoglio composto principalmente di titoli di credito a reddito fisso o variabile, senza limitazioni dal punto di vista geografico, monetario o settoriale, né in termini di scadenza o qualità dell'emittente.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.550** | **€ 6.940** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,5% | -8,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.780** | **€ 8.980** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -12,2% | -2,7% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.140** | **€ 10.870** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,4% | 2,1% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.900** | **€ 13.080** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 19,0% | 7,0% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.140** | **€ 10.870** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 230** | **€ 1.054** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,3% | 2,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| Costi di transazione | 0.42% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: CPR Invest - Megatrends - R - Acc (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1734694380**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno CPR INVEST - MEGATRENDS - R - ACC (VALUTA EURO) (LU1734694380) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. La strategia di investimento del Fondo punta a selezionare fondi azionari o azioni che beneficeranno di cambiamenti strutturali economici, sociali, demografici, tecnologici, normativi o ambientali. Il Fondo utilizza un approccio misto di tipo top-down (allocazione tematica) e bottom-up. L'approccio best-in-class non esclude in linea di principio alcun settore di attività. Tutti i settori economici sono pertanto rappresentati in questo approccio, e il Fondo può quindi essere esposto ad alcuni settori controversi. Il Fondo investe fino al 100% del suo patrimonio in quote o azioni di OIC. Il Fondo investe almeno il 75% del patrimonio in fondi azionari o azioni di qualsiasi paese (compresi i mercati emergenti entro un massimo del 25% del patrimonio), senza vincoli di capitalizzazione. Il Fondo può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura, esposizione e/o gestione efficiente del portafoglio.Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo può utilizzare a posteriori un Parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento.L'obiettivo di investimento è sovraperformare i mercati azionari globali nel lungo periodo (almeno cinque anni), investendo in fondi azionari o azioni che beneficiano delle tendenze tematiche globali.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.600** | **€ 4.260** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -54,0% | -15,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.950** | **€ 10.370** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -10,5% | 0,7% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.230** | **€ 14.300** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12,3% | 7,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 15.240** | **€ 17.430** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 52,4% | 11,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.230** | **€ 14.300** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 249** | **€ 1.911** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,5% | 2,7% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,6% |
| Costi di transazione | 0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.09% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,1% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Blg-Equal Weight Commod. Ex-Agr Etf (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1829218749**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI BLG-EQUAL WEIGHT COMMOD. EX-AGR ETF (VALUTA EURO) (LU1829218749) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo si propone di raggiungere il proprio obiettivo tramite replica indiretta stipulando un contratto swap over-the-counter (strumento finanziario derivato, "'FDI"'). Il Fondo può inoltre investire in un portafoglio diversificato di azioni internazionali, la cui performance sarà confrontata con quella dell'Indice di riferimento tramite FDI.L'Indice di Riferimento è l'Indice Bloomberg Energy & Metals Equal Weighted Total Return. L'Indice di riferimento replica le variazioni dei prezzi di un paniere equamente ponderato di 12 contratti future su materie prime per energia e metalli (comuni e preziosi). L'Indice di riferimento è un indice a rendimento totale. Un indice di rendimento totale calcola il rendimento degli elementi costitutivi dell'indice sulla base del fatto che eventuali dividendi o distribuzioni sono inclusi nei rendimenti dell'indice.L'obiettivo d'investimento del Fondo è replicare l'evoluzione al rialzo e al ribasso dell'Indice Bloomberg Energy & Metals Equal Weighted Total Return ("'Indice di riferimento"'), denominato in dollari USA, rappresentativo del mercato delle materie prime e, più in particolare, di energia, metalli comuni e metalli preziosi.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.650** | **€ 2.210** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -73,5% | -26,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.040** | **€ 7.080** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29,6% | -6,7% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.480** | **€ 14.400** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,8% | 7,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 15.890** | **€ 20.440** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 58,9% | 15,4% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.480** | **€ 14.400** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 150** | **€ 1.128** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,5% | 1,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,6% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi EUR Corporate Bond Climate NET Zero Ambition PAB UCITS ETF ACC (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1829219127**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI EUR CORPORATE BOND CLIMATE NET ZERO AMBITION PAB UCITS ETF ACC (VALUTA EURO) (LU1829219127) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo si propone di raggiungere il suo obiettivo tramite replica diretta, investendo principalmente nei titoli che compongono l'Indice di riferimento. Al fine di ottimizzare la replica dell'Indice di riferimento, il Fondo può utilizzare una strategia di replica a campione, nonché effettuare operazioni di prestito titoli. L'Indice di riferimento è un indice di rendimento totale. Un indice di rendimento totale calcola il rendimento degli elementi costitutivi dell'indice sulla base del fatto che eventuali cedole o distribuzioni sono incluse nei dell'indice.L'indice di riferimento è Bloomberg MSCI Euro Corporate Paris Aligned Green Tilted Index.L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel replicare l'evoluzione di Bloomberg MSCI Euro Corporate Paris Aligned Green Tilted IndexL'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.900** | **€ 7.880** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -21,0% | -7,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.380** | **€ 8.290** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -16,2% | -6,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.020** | **€ 9.960** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,2% | -0,1% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.780** | **€ 10.420** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,8% | 1,4% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.020** | **€ 9.960** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 134** | **€ 411** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,3% | 1,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,4% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: ETF LyxorMSCI China (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1841731745**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno ETF LYXORMSCI CHINA (VALUTA EURO) (LU1841731745) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo si propone di raggiungere il proprio obiettivo tramite replica indiretta stipulando un contratto swap over-the-counter (strumento finanziario derivato, "'FDI'"). Il Fondo può inoltre investire in un portafoglio diversificato di azioni internazionali, la cui performance sarà confrontata con quella dell'Indice di riferimento tramite FDI.L'Indice di Riferimento è MSCI China Net Total Return USD (dividendi netti reinvestiti). L'Indice di riferimento è un indice di rendimento totale netto. Un indice di rendimento totale netto calcola il rendimento degli elementi costitutivi dell'indice, sulla base del fatto che eventuali dividendi o distribuzioni sono inclusi nei rendimenti dell'indice, al netto della ritenuta alla fonte.L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel replicare l'evoluzione al rialzo e al ribasso dell'indice MSCI China Net Total Return USD (dividendi netti reinvestiti) ("'Indice'"), denominato in USD e rappresentativo dell'andamento delle società a media e alta capitalizzazione che riflettono l'economia cinese, minimizzando al contempo la volatilità della differenza tra il rendimento del Fondo e il rendimento dell'Indice ("'Tracking Error'").In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.560** | **€ 1.160** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -84,4% | -35,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.150** | **€ 5.600** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -48,5% | -10,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.910** | **€ 9.270** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,9% | -1,5% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 15.990** | **€ 23.350** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 59,9% | 18,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 9.910** | **€ 9.270** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 149** | **€ 721** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,5% | 1,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,5% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi MSCI Robotics & AI ESG ETF (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1861132840**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI MSCI ROBOTICS & AI ESG ETF (VALUTA EURO) (LU1861132840) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo applicherà una metodologia di Replica indiretta per ottenere esposizione all'Indice. Il Fondo investirà in un total return swap (strumento finanziario derivato) in grado di conseguire il rendimento dell'Indice rispetto al rendimento delle attività detenute. I derivati sono parte integrante delle strategie di investimento del Fondo.L'Indice MSCI ACWI IMI Robotics & AI ESG Filtered Net Total Return Index è un indice azionario rappresentativo della performance delle società associate a una vasta adozione e utilizzo di intelligenza artificiale, robot e automazione, escludendo quelle coinvolte in determinate attività controverse o con punteggi e livelli di controversie relativamente bassi in materia ambientale, sociale e di governance (ESG).L'obiettivo del presente Fondo consiste nel replicare la performance di MSCI ACWI IMI Robotics & AI ESG Filtered Net Total Return Index (l""Indice"") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Fondo e la performance dell'Indice. Il Fondo si prefigge di conseguire un livello di tracking error del Fondo e del suo indice di norma non superiore all'1%.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.120** | **€ 1.800** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -68,8% | -29,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.750** | **€ 9.520** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -32,5% | -1,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.940** | **€ 19.210** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 19,4% | 13,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.450** | **€ 33.780** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 64,5% | 27,6% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.940** | **€ 19.210** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 170** | **€ 1.714** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,7% | 2,0% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,9% |
| Costi di transazione | 0.1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Euro Strategic Bond (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1883302827**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS EURO STRATEGIC BOND (VALUTA EURO) (LU1883302827) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni societarie, titoli di Stato, strumenti del mercato monetario e depositi. Questi investimenti possono essere effettuati in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Gli investimenti obbligazioni possono avere un rating inferiore a investment grade ed essere denominati in qualsiasi valuta dei paesi dell'OCSE, in particolare l'euro. Il Fondo può coprire o meno il rischio valutario a livello del portafoglio, a discrezione del gestore degli investimenti. Il Fondo utilizza i derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio nonché per acquisire esposizione (lunga o corta) ad attività, mercati o altre opportunità di investimentodi vario genere tra cui credito, azioni, tassi d'interesse e valute estere.Il Fondo viene gestito attivamente e utilizza a posteriori l'indice Euro Short Term Rate (ESTER) come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo, nonché come indice di riferimento per il calcolo delle commissioni di performance in base alle classi di azioni pertinenti. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate ad alcun Indice di riferimento. Il Fondo non ha concepito il Benchmark come parametro di riferimento ai fini del regolamento relativo all'informativa. Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dell'investimento (attraverso reddito e crescita del capitale) nel periodo di detenzione raccomandato, conseguendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello dell'universo d'investimentoL'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.000** | **€ 6.800** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -30,0% | -9,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.910** | **€ 8.720** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,9% | -3,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.240** | **€ 10.000** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,4% | 0,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.740** | **€ 10.910** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 17,4% | 2,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.240** | **€ 10.000** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 280** | **€ 1.193** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,8% | 2,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| Costi di transazione | 0.75% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,8% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Euroland Equity (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1883305333**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY (VALUTA EURO) (LU1883305333) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 75% del suo patrimonio in azioni di società che hanno sede o che svolgono la maggior parte delle proprie attività in stati membri dell'UE che utilizzano l'euro come valuta nazionale. Il Fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati su azioni e valute estere).Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice MSCI EMU, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Fondo è discrezionale e investirà in emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione al Parametro di riferimento; tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dal Parametro di riferimento sarà rilevante.Si prefigge di aumentare il valore del vostro investimento nel periodo di detenzione raccomandato.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.330** | **€ 2.660** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -66,7% | -23,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.250** | **€ 8.440** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,5% | -3,3% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.860** | **€ 13.820** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8,6% | 6,7% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.920** | **€ 21.430** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 49,2% | 16,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.860** | **€ 13.820** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 242** | **€ 1.786** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,4% | 2,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| Costi di transazione | 0.36% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY VALUE (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1883315993**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY VALUE (VALUTA EURO) (LU1883315993) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in una vasta gamma di azioni di società che hanno sede o svolgono la maggior parte delle loro attività in Europa. Il Fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità d'investimento (ivi compresi derivati incentrati su azioni).Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice MSCI Europe Value, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Fondo è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento. Il Fondo Mira ad accrescere il valore del proprio investimento nel periodo di detenzione raccomandato.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.820** | **€ 2.510** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -71,8% | -24,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.430** | **€ 7.470** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -25,7% | -5,6% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.640** | **€ 11.950** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,4% | 3,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 15.340** | **€ 20.400** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 53,4% | 15,3% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.640** | **€ 11.950** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 222** | **€ 1.411** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,2% | 2,3% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| Costi di transazione | 0.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: AMUNDI FUNDS GLOBAL ECOLOGY ESG (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1883320308**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS GLOBAL ECOLOGY ESG (VALUTA EURO) (LU1883320308) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in azioni di società i cui prodotti o tecnologie favoriscono un ambiente più pulito e più sano e che operano in settori quali l'energia alternativa, l'efficienza energetica, la riduzione dell'inquinamento, il riciclaggio, il trattamento delle acque e la mobilità sostenibile. Il comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Fondo può coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio, a discrezione del gestore degli investimenti. Il Fondo utilizza derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio e per acquisire esposizione (lunga o corta) ad attività, mercati o altre opportunità d'investimento di vario genere tra cui azioni e valute estere.Il Fondo è gestito attivamente e utilizza l'MSCI World Index a posteriori come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda l'indice di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance.Il Fondo mira ad accrescere il valore dell'investimento nel corso del periodo di detenzione raccomandato.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.980** | **€ 4.780** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -50,2% | -13,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.370** | **€ 9.740** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -16,3% | -0,5% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.770** | **€ 15.370** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,7% | 9,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.760** | **€ 18.950** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 47,6% | 13,6% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.770** | **€ 15.370** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 260** | **€ 2.153** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,6% | 2,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| Costi di transazione | 0.39% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1883328970**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET (VALUTA EURO) (LU1883328970) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Investe in una serie di classi di attività, quali azioni, obbligazioni societarie e governative, obbligazioni convertibili, strumenti del mercato monetario e depositi (con una durata massima di 12 mesi). Il Fondo può investire in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Alcuni di questi investimenti possono avere un rating inferiore a investment grade. Il Fondo può coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio, a discrezione del gestore degli investimenti. Il Fondo utilizza derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio e per acquisire esposizione (lunga o corta) ad attività, mercati o altre opportunità d'investimento di vario genere tra cui credito, azioni, tassi d'interesse, valute estere e inflazione.Il Fondo viene gestito attivamente e utilizza a posteriori l'indice composto al 60% dall'Indice MSCI World e al 40% dall'Indice JP Morgan GBI Global come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo, nonché come indice di riferimento per il calcolo delle commissioni di performance in base alle classi di azioni pertinenti. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a nessun Indice di riferimento. Il Fondo non ha concepito il Benchmark come parametro di riferimento ai fini del regolamento relativo all'informativa.Il Fondo cerca di aumentare il valore dell'investimento e generare reddito nel corso del periodo di detenzione raccomandato.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.770** | **€ 6.310** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -32,3% | -10,9% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.630** | **€ 9.630** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -13,8% | -0,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.290** | **€ 11.460** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,0% | 3,5% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 13.340** | **€ 13.240** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 33,4% | 7,3% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.290** | **€ 11.460** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 260** | **€ 1.264** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,6% | 2,7% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| Costi di transazione | 0.49% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,5% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1883330109**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE (VALUTA EURO) (LU1883330109) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Investe principalmente in obbligazioni societarie e titoli di Stato, nonché in strumenti del mercato monetario. Il Fondo investe in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Tali investimenti possono avere un rating inferiore a investment grade. Il Fondo può coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio, a discrezione del gestore degli investimenti. Il Fondo utilizza derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio e per acquisire esposizione (lunga o corta) ad attività, mercati o altre opportunità d'investimento di vario genere tra cui credito, azioni, tassi d'interesse, valute estere e inflazione.Il Fondo è gestito attivamente e utilizza l'indice 80% Bloomberg Global Aggregate Bond; l'indice 20% MSCI World a posteriori come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento.Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dell'investimento e a generare reddito nel corso del periodo di detenzione raccomandato.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.900** | **€ 7.390** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -21,0% | -7,3% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.730** | **€ 9.410** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -12,7% | -1,5% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.230** | **€ 10.810** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,3% | 2,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.620** | **€ 11.900** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 16,2% | 4,4% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.230** | **€ 10.810** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 225** | **€ 1.025** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,3% | 2,3% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| Costi di transazione | 0.31% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,3% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds - Global Subordination Bond (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1883334861**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS - GLOBAL SUBORDINATION BOND (VALUTA EURO) (LU1883334861) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni, obbligazioni perpetue e obbligazioni convertibili, emesse da emittenti societari, in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Questi investimenti sono subordinati e possono avere un rating inferiore a investment grade. Il Fondo può coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio, a discrezione del gestore degli investimenti. Il Fondo utilizza i derivati per ridurre i rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio e per acquisire esposizione (lunga e corta) ad attività, mercati o altre opportunità d'investimento di vario genere tra cui credito, tassi d'interesse e valute estere.Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice composto per il 37,5% dall'Indice ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate (con copertura in EUR), per il 30% dall'Indice ICE BofA ML Contingent Capital (con copertura in EUR), per il 15% dall'Indice ICE BofA ML Perpetual Preferred Securities Index (con copertura in EUR) e per il 17,5% dall'Indice ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial High Yield (con copertura in EUR).Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dell'investimento (principalmente attraverso reddito e crescita del capitale) nel periodo di detenzione raccomandato, conseguendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello dell'universo d'investimento.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.250** | **€ 6.930** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -37,5% | -11,5% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.080** | **€ 8.640** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,2% | -4,8% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.320** | **€ 10.690** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,2% | 2,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 12.560** | **€ 11.750** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 25,6% | 5,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.320** | **€ 10.690** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 214** | **€ 714** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,1% | 2,2% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| Costi di transazione | 0.17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Optimal Yield Short Term (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1883339829**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS OPTIMAL YIELD SHORT TERM (VALUTA EURO) (LU1883339829) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente e in obbligazioni societarie e titoli di Stato con rating inferiore a investment grade e strumenti del mercato monetario di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Il Fondo può coprire o meno il rischio valutario a livello del portafoglio, a discrezione del gestore degli investimenti, finché l'esposizione alle valute dei mercati emergenti sia superiore al 25% del patrimonio netto. Il Fondo utilizza i derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio nonché per acquisire esposizione (lunga o corta) ad attività, mercati o altre opportunità d'investimento di vario genere tra cui credito, azioni, tassi d'interesse, valute estere e inflazione.Il Fondo è gestito attivamente e utilizza l'Indice Euro Short Term Rate (ESTER) a scopo di confronto della performance.Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dell'investimento (attraverso reddito e crescita del capitale) nel periodo di detenzione raccomandato, conseguendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello dell'universo d'investimento.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.630** | **€ 7.640** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -23,7% | -6,5% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.070** | **€ 8.490** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,3% | -4,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.200** | **€ 10.090** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,0% | 0,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.450** | **€ 10.860** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 14,5% | 2,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.200** | **€ 10.090** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 202** | **€ 853** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,0% | 2,1% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,9% |
| Costi di transazione | 0.13% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Pioneer Global Equity M2 EUR (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1883834167**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS PIONEER GLOBAL EQUITY M2 EUR (VALUTA EURO) (LU1883834167) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in azioni di società di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti, e in un'ampia gamma di settori. Il Fondo può coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio, a discrezione del gestore degli investimenti. Il Fondo utilizza derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio e per acquisire esposizione (lunga o corta) ad attività, mercati o altre opportunità d'investimento di vario genere tra cui azioni e valute estere.Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice MSCI World Index, che cerca di sovraperformare.Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dell'investimento (principalmente attraverso reddito e crescita del capitale) e di sovraperformare il parametro di riferimento nel periodo di detenzione raccomandato.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.290** | **€ 4.040** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -57,1% | -16,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.650** | **€ 9.360** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -13,4% | -1,3% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.700** | **€ 15.670** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,0% | 9,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 15.080** | **€ 22.320** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 50,8% | 17,4% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.700** | **€ 15.670** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 252** | **€ 2.121** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,5% | 2,8% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| Costi di transazione | 0.46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,5% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Pioneer Strategic Income (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1883845361**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME (VALUTA EURO) (LU1883845361) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe diffusamente in obbligazioni societarie, titoli di Stato, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS). Il Fondo può investire in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Gli investimenti obbligazionari possono avere un rating inferiore a investment grade. Il Fondo può coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio a discrezione del gestore degli investimenti. Il Fondo utilizza derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio e per acquisire esposizione (lunga o corta) ad attività, mercati o altre opportunità d'investimento di vario genere tra cui credito, tassi d'interesse e valute estere.Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice Bloomberg US Universal, che cerca di sovraperformare nel corso del periodo di detenzione raccomandato. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Fondo è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione al Parametro di riferimento; tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dal Parametro di riferimento sarà significativa. Il Parametro di riferimento è un indice di mercato ampio, che non valuta o include i suoi elementi costitutivi in base alle caratteristiche ambientali e pertanto non è allineato alle caratteristiche ambientali promosse dal Fondo.Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dell'investimento (principalmente attraverso reddito) e di sovraperformare il parametro di riferimento nel periodo di detenzione raccomandato, conseguendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello del parametro di riferimentoL'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.250** | **€ 6.660** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -27,5% | -9,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.770** | **€ 9.650** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -12,3% | -0,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.210** | **€ 10.870** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,1% | 2,1% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.330** | **€ 12.470** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 13,3% | 5,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.210** | **€ 10.870** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 208** | **€ 949** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,1% | 2,2% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| Costi di transazione | 0.12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds Pioneer Equity Fundamental Growth (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1883856053**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS PIONEER EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH (VALUTA EURO) (LU1883856053) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in un'ampia gamma di azioni di società che hanno sede o che svolgono la maggior parte delle proprie attività negli Stati Uniti. Il Fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati incentrati su azioni).Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'Indice Russell 1000 Growth, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Fondo è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione al Parametro di riferimento; tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dal Parametro di riferimento sarà significativa.Il Fondo si prefigge di aumentare il valore del vostro investimento nel periodo di detenzione raccomandato.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.290** | **€ 2.580** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -67,1% | -23,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.320** | **€ 10.010** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -16,8% | 0,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.410** | **€ 19.540** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 14,1% | 14,3% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.350** | **€ 23.300** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 43,5% | 18,4% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.410** | **€ 19.540** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 217** | **€ 2.258** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,2% | 2,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| Costi di transazione | 0.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi MSCI China ESG Leaders Extra UCITS ETF Acc | ASI (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1900068914**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI MSCI CHINA ESG LEADERS EXTRA UCITS ETF ACC | ASI (VALUTA EURO) (LU1900068914) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo si propone di raggiungere il suo obiettivo tramite replica diretta, investendo principalmente nei titoli che compongono l'Indice di riferimento. Per ottimizzare la replica dell'Indice di riferimento, il Fondo può utilizzare una strategia di replica a campione.L'Indice di riferimento è il MSCI China Select ESG Rating and Trend Leaders Net Total Return. L'Indice di riferimento è rappresentativo della performance di titoli ad alta e media capitalizzazione in tutta l'economia cinese, emessi da società con solidi rating ambientali, sociali e di governance (ESG) rispetto alle controparti di settore e/o che hanno registrato un miglioramento annuale di tali rating ESG.Il Fondo è un OICVM che replica un indice gestito passivamente. L'obiettivo d'investimento del Fondo è replicare l'evoluzione al rialzo e al ribasso dell'indice MSCI China Select ESG Rating and Trend Leaders Net Total Return ("'Indice di riferimento"'), denominato in dollari USA, minimizzando al contempo la volatilità della differenza tra il rendimento del Fondo e il rendimento dell'Indice di riferimento ("'Tracking Error"'). Il livello previsto di tracking error in condizioni di mercato normali è indicato nel prospetto.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.270** | **€ 920** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -87,2% | -37,9% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.640** | **€ 4.550** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -43,6% | -14,6% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.470** | **€ 6.810** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -5,2% | -7,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.450** | **€ 13.490** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 44,5% | 6,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 9.470** | **€ 6.810** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 198** | **€ 712** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,0% | 1,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. E' previsto un costo di investimento pari allo 0,04% con un minimo di 6 euro. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,7% |
| Costi di transazione | 0.13% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Cpr Invest Climate Action (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1902444238**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno CPR INVEST CLIMATE ACTION (VALUTA EURO) (LU1902444238) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni e titoli equivalenti ad azioni di qualsiasi Paese, senza vincoli di capitalizzazione. Di questo 75% del patrimonio, il Fondo può investire in azioni cinesi A Shares, tramite lo Stock Connect, una percentuale massima pari al 25% del patrimonio. Il Fondo può utilizzarea strumenti derivati a fini di copertura, arbitraggio, esposizione e/o ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo può utilizzare a posteriori un Parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento.L'obiettivo del Fondo è sovraperformare i mercati azionari globali sul lungo periodo (almeno cinque anni), investendo in titoli azionari internazionali di società impegnate a limitare l'impatto sul cambiamento climatico, al contempo integrando criteri ambientali, sociali e di governance (E, S e G o, collettivamente, ESG) nel processo d'investimento.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.380** | **€ 4.170** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -56,2% | -16,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.090** | **€ 10.190** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -9,1% | 0,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.170** | **€ 14.870** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11,7% | 8,3% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.750** | **€ 19.370** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 47,5% | 14,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.170** | **€ 14.870** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 280** | **€ 2.249** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,8% | 3,1% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| Costi di transazione | 0.2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.04% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,1% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds - New Silk Road (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1941681444**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS - NEW SILK ROAD (VALUTA EURO) (LU1941681444) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in un'ampia gamma di titoli azionari di società che hanno sede o svolgono la maggior parte delle loro attività in paesi emergenti e che beneficiano direttamente o indirettamente della Belt and Road Initiative ("'BRI'") della Repubblica Popolare Cinese. La BRI mira a migliorare le infrastrutture e i percorsi terrestri e marittimi per la connettività e la cooperazione economica nei paesi dell'Asia, dell'Europa, del Medio Oriente e dell'Africa. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM e OIC. Il Fondo può investire e avere accesso diretto alle azioni China A tramite Stock Connect. Il Fondo può investire fino al 30% del suo patrimonio in azioni China A e B (combinate). Il Fondo può inoltre investire in P-Notes ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo può investire in Cina tramite il sistema di licenza R-QFII. Il Fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati incentrati su azioni).Il Fondo è gestito attivamente e utilizza l'Indice 80% MSCI Emerging Markets Index; 20% MSCI Frontier Markets a posteriori come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance.Il Fondo mira ad aumentare il valore dell'investimento nel corso del periodo di detenzione consigliato.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.870** | **€ 3.720** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -51,3% | -18,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.550** | **€ 8.650** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,5% | -2,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.530** | **€ 12.610** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,3% | 4,7% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 15.380** | **€ 17.530** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 53,8% | 11,9% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.530** | **€ 12.610** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 288** | **€ 1.965** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,9% | 3,1% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,4% |
| Costi di transazione | 0.36% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.31% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,3% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds MultiAsset Sustainable Future M (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1941682509**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS MULTIASSET SUSTAINABLE FUTURE M (VALUTA EURO) (LU1941682509) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di tutto il mondo e che contribuiscono a un futuro sostenibile, misurato secondo gli indicatori delle sfide ambientali, sociali e di governance. Tra questi possono figurare (i) obbligazioni Investment Grade denominate in euro, per l'intera gamma di scadenze, emesse da governi di paesi, enti sovranazionali e/o società OCSE. Almeno il 10% degli attivi del Fondo è investito in green bond, sociali e sostenibili, finalizzati a finanziare la transizione energetica e i progressi sociali e che soddisfano i criteri e le linee guida dei Principi su green bond, social bond e sustainable bond pubblicati dall'ICMA; (ii) obbligazioni indicizzate all'inflazione; (iii) fino al 10% del patrimonio del Fondo in obbligazioni convertibili contingenti e fino al 40% del patrimonio del Fondo in azioni. Il Fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati incentrati su azioni).Il Fondo è gestito attivamente e utilizza l'Indice MSCI Daily Net Total Return World Euro (30%) e Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (70%) a posteriori come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento.L'obiettivo del Fondo punta ad aumentare il valore dell'investimento nel corso del periodo di detenzione raccomandato.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**




L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.510** | **€ 7.200** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,9% | -7,9% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.570** | **€ 9.180** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14,3% | -2,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.190** | **€ 10.290** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,9% | 0,7% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.210** | **€ 11.420** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12,1% | 3,4% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.190** | **€ 10.290** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 214** | **€ 926** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,1% | 2,2% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,9% |
| Costi di transazione | 0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.19% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,2% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY GREEN IMPACT (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1954166648**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY GREEN IMPACT (VALUTA EURO) (LU1954166648) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in titoli azionari di società con sede o che svolgono un'attività sostanziale in Europa. Il Fondo prevede di avere un'esposizione azionaria compresa tra il 75% e il 120%. Il Fondo ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per una gestione efficiente del portafoglio.Il Fondo viene gestito attivamente e cerca di sovraperformare (al netto delle commissioni) l'indice MSCI Europe (con dividendi reinvestiti) nel periodo di detenzione raccomandato. Il Fondo utilizza a posteriori il Parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento. Il Parametro di riferimento è un indice di mercato generale, che non valuta né include elementi costitutivi in base a caratteristiche ambientali e pertanto non è allineato alle caratteristiche ambientali promosse dal Fondo.Il Fondo intende conseguire la crescita del capitale nel periodo di detenzione raccomandato.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.310** | **€ 3.710** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -56,9% | -18,0% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.720** | **€ 8.090** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,8% | -4,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.030** | **€ 9.790** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,3% | -0,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 12.900** | **€ 13.100** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 29,0% | 5,6% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.030** | **€ 9.790** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 248** | **€ 1.301** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,5% | 2,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| Costi di transazione | 0.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0.14% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,1% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Cpr Invest Future Cities (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1989764235**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno CPR INVEST FUTURE CITIES (VALUTA EURO) (LU1989764235) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. La strategia d'investimento del Fondo intende selezionare azioni di società coinvolte in tutte le attività correlate allo sviluppo urbano fra cui, a titolo meramente esemplificativo, immobili ed edilizia, beni strumentali, produzione di energia e infrastrutture, trasporti, gestione idrica e dei rifiuti, telecomunicazioni, tecnologia legata a comunicazioni/network/automazione.
Almeno il 90% dei titoli in portafoglio ha un punteggio ESG. La Società di gestione si impegna a garantire che il punteggio ESG del Fondo sia superiore al punteggio ESG dell'universo di investimento, escludendo almeno il 20% dei titoli con i punteggi peggiori secondo l'approccio ESG. Il Fondo utilizza un approccio sia top-down (allocazione settoriale) che bottom-up. L'approccio best-in-class non esclude in linea di principio alcun settore di attività. Tutti i settori economici sono pertanto rappresentati in questo approccio, e il Fondo può quindi essere esposto ad alcuni settori controversi. L'esposizione azionaria del Fondo sarà compresa tra il 75% e il 120% del suo patrimonio. Il Fondo può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura, arbitraggio, esposizione e/o ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo può utilizzare a posteriori un Parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi Parametro di riferimento.L'obiettivo del Fondo è sovraperformare i mercati azionari globali nel lungo periodo (minimo cinque anni), investendo in titoli azionari internazionali di società che contribuiscono all'urbanizzazione e allo sviluppo sostenibile delle città, al contempo integrando criteri ambientali, sociali e di governance (E, S, e G o, collettivamente, ESG) nel processo d'investimento.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.950** | **€ 3.440** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -60,5% | -19,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.550** | **€ 9.900** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14,5% | -0,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.180** | **€ 13.800** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11,8% | 6,7% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.360** | **€ 18.490** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 43,6% | 13,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.180** | **€ 13.800** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 247** | **€ 1.825** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,5% | 2,7% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,6% |
| Costi di transazione | 0.06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: CPR Invest - Global Gold Mines (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1989765984**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno CPR INVEST - GLOBAL GOLD MINES (VALUTA EURO) (LU1989765984) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. L'esposizione azionaria del Fondo sarà compresa tra il 75% e il 120% del suo patrimonio. Il Fondo investe almeno il 75% del suo patrimonio in azioni e titoli equivalenti ad azioni di qualsiasi paese, senza vincoli di capitalizzazione. Il Fondo può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e ai fini di una gestione efficiente di portafoglio.Il Fondo viene gestito attivamente e cerca di sovraperformare il Parametro di riferimento. Il Fondo è esposto prevalentemente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Fondo è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione al Parametro di riferimento; tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dal Parametro di riferimento sarà rilevante.L'obiettivo del Fondo è sovraperformare (al netto delle commissioni applicabili) l'indice NYSE Arca Gold Miners Net Return (denominato nella valuta di ciascuna Classe di azioni pertinente) nel lungo periodo (minimo 5 anni), investendo in azioni internazionali coinvolte principalmente nell'estrazione di oro o altri metalli e minerali preziosi o altre a□vità minerarie correlate.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 6 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.350** | **€ 2.050** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -76,5% | -27,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.310** | **€ 9.760** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -26,9% | -0,5% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.910** | **€ 14.600** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9,1% | 7,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 21.230** | **€ 25.620** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 112,3% | 20,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.910** | **€ 14.600** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 255** | **€ 2.002** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,6% | 2,8% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,6% |
| Costi di transazione | 0.23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,3% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Cpr Invest Smart Trends (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU1989772170**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno CPR INVEST SMART TRENDS (VALUTA EURO) (LU1989772170) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. L'esposizione azionaria del Fondo sarà compresa tra il -10% e il 35% del suo patrimonio. L'investimento in azioni avrà un focus tematico relativo ai benefici di cambiamenti strutturali economici, sociali, demografici, tecnologici, normativi o ambientali, come invecchiamento della popolazione, istruzione, cambiamento climatico, carenza alimentare, benessere e stili di vita, eventi avversi... La durata modificata del Fondo in base al tasso d'interessa sarà compresa tra -3 e +8. L'esposizione del Fondo a strumenti classificati come "'Speculative Grade"' non deve superare il 40% del suo patrimonio. Il Fondo investe fino al 100% del suo patrimonio in quote o azioni di OIC. Il Fondo investe fino al 35% del proprio patrimonio in fondi azionari o in azioni di qualsiasi paese senza vincoli di capitalizzazione. Il Fondo investe per almeno il 65% del suo patrimonio in prodotti obbligazionari e del mercato monetario di qualsiasi paese. E' possibile utilizzare strumenti derivati a fini di copertura, esposizione e gestione efficiente del portafoglio.Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo può utilizzare a posteriori un Parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzatp dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento.L'obiettivo del Comparto è quello di conseguire un rendimento positivo in tutte le condizioni di mercato nel medio periodo (minimo due anni) attraverso un approccio di gestione discrezionale e flessibile esponendo il Comparto a vari mercati obbligazionari, monetari e azionari internazionali.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.590** | **€ 8.590** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14,2% | -4,9% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.200** | **€ 9.260** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -8,0% | -2,5% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.110** | **€ 10.130** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,1% | 0,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.890** | **€ 10.960** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8,9% | 3,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.110** | **€ 10.130** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.I rendimenti rappresentati nello Scenario Moderato alla fine del periodo di detenzione raccomandato si sono verificati dal 2015 al 2018

# 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 esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 236** | **€ 736** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,4% | 2,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| Costi di transazione | 0.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Funds - Pioneer Income Opportunities (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2002723158**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS - PIONEER INCOME OPPORTUNITIES (VALUTA EURO) (LU2002723158) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe in una serie di classi di attività, quali azioni, obbligazioni societarie, titoli di Stato e strumenti del mercato monetario. Il Fondo può investire in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Gli investimenti obbligazionari possono avere un rating inferiore a investment grade. Il Fondo può coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio a discrezione del gestore degli investimenti. Il Fondo utilizza derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione più efficiente del portafoglio e per acquisire esposizione (lunga o corta) ad attività, mercati o altre opportunità d'investimento di vario genere tra cui credito, tassi d'interesse e valute estere.Il Fondo è gestito attivamente e utilizza l'Indice ICE BofA US 3-Month Treasury Bill utilizzato a scopo di confronto delle performance.Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dell'investimento effettuato (principalmente attraverso il reddito) nel periodo di detenzione raccomandato, ottenendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello del suo universo d'investimento.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 4 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 4 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.270** | **€ 6.150** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -37,3% | -11,5% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.990** | **€ 10.040** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -10,1% | 0,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.480** | **€ 12.400** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,8% | 5,5% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 12.280** | **€ 14.990** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 22,8% | 10,6% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.480** | **€ 12.400** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 4 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 235** | **€ 1.227** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,4% | 2,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| Costi di transazione | 0.29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,3% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Amundi Polen Capital Global Growth (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2002723745**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH (VALUTA EURO) (LU2002723745) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 51% del patrimonio netto in azioni di società con un'ampia gamma di capitalizzazioni di mercato pari ad almeno USD 10 miliardi. Il Fondo può investire fino al 35% del patrimonio netto in azioni di società con sede nei mercati emergenti. Non vi sono vincoli valutari per questi investimenti. Il Fondo può ricorrere a derivati a fini di copertura.Il Fondo è gestito attivamente e utilizza l'MSCI World All Countries (ACWI) (Net dividend) Index (il “Parametro di riferimento”) a posteriori come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda l'indice di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento. Il Parametro di riferimento è un indice di mercato ampio, che non valuta o include i suoi elementi costitutivi in base alle caratteristiche ambientali e pertanto non è allineato alle caratteristiche ambientali promosse dal Fondo.L'obiettivo del Fondo è conseguire un apprezzamento del capitale nel lungo termine.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**




**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.790** | **€ 2.690** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -62,1% | -23,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.250** | **€ 9.840** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -27,5% | -0,3% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.120** | **€ 15.440** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11,2% | 9,1% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 13.500** | **€ 19.850** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 35,0% | 14,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.120** | **€ 15.440** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 230** | **€ 1.895** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,3% | 2,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| Costi di transazione | 0.24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,3% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: RobecoSAM Smart Materials Equities (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2145464777**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno ROBECOSAM SMART MATERIALS EQUITIES (VALUTA EURO) (LU2145464777) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. RobecoSAM Smart Materials Equities è gestito in maniera attiva e investe a livello globale in società che forniscono materiali e tecnologie di processo innovativi. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Il portafoglio è costruito in base all'universo di investimenti ammissibili, comprese società i cui modelli di business contribuiscono agli obiettivi di investimento tematico. Il fondo promuove soluzioni per ridurre l'intensità delle risorse nell'economia investendo in materiali più efficienti e scalabili con emissioni inferiori nel corso della vita. A tale scopo, il fondo investe in aziende che promuovono i seguenti Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (UN SDG): Lavoro dignitoso e crescita economica, Industria, innovazione e infrastrutture, Città e comunità sostenibili, Consumo e produzione responsabili e Azione per il clima.Il Benchmark del Fondo è il MSCI World Index TRN. I titoli selezionati saranno per lo più elementi costitutivi del Benchmark, ma possono essere anche titoli che non vi rientrano. La politica di investimento non è correlata ad alcun benchmark ma il fondo può utilizzare un benchmark a fini di confronto. Il fondo potrà scostarsi in misura rilevante dalle ponderazioni del Benchmark per emittente, Paese e settore. Non ci sono limitazioni circa lo scostamento dal Benchmark. Il Benchmark è un ampio indice ponderato di mercato che non è coerente con l'obiettivo di sostenibilità del fondo. Il Fondo utilizzerà un Custom Climate Transition Benchmark (Indice di riferimento di transizione climatica) per monitorare il profilo di carbonio del Fondo. L'Indice di riferimento di transizione climatica è coerente con l'obiettivo del Fondo d'investimento sostenibile a basse emissioni di carbonio. Si differenzia da un indice di mercato ampio in quanto quest'ultimo non considera nella sua metodologia alcun criterio di allineamento con l'Accordo di Parigi sulla riduzione delle emissioni di gas serra e relative esclusioni.Il fondo intende ottenere una performance migliore assumendo posizioni che si discostano dal benchmark.L'opzione di investimento è gestita con l'obiettivo di promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 9 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 1.700** | **€ 1.620** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -83,0% | -30,5% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.760** | **€ 8.400** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,4% | -3,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.640** | **€ 14.390** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,4% | 7,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 17.620** | **€ 19.680** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 76,2% | 14,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.640** | **€ 14.390** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 217** | **€ 1.656** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,2% | 2,4% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| Costi di transazione | 0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: Capital Group Global Allocation (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2153614891**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno CAPITAL GROUP GLOBAL ALLOCATION (VALUTA EURO) (LU2153614891) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo cercherà di raggiungere questi obiettivi investendo in tutto il mondo principalmente in azioni e obbligazioni quotate di società e governi e altri titoli a reddito fisso, compresi i titoli garantiti da ipoteca e i titoli garantiti da attività, denominati in diverse valute. Tali titoli sono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. È ammesso anche l'investimento in titoli non quotati. Il fondo può investire fino al 2% in titoli in sofferenza.Il fondo è gestito attivamente e senza alcun vincolo a un indice di riferimento.Il fondo persegue la realizzazione bilanciata di tre obiettivi: crescita del capitale, conservazione del capitale e reddito corrente nel lungo periodo.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.080** | **€ 6.030** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -49,2% | -9,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.980** | **€ 10.990** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -10,2% | 1,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.470** | **€ 12.730** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,7% | 5,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 12.630** | **€ 14.780** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 26,3% | 8,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.470** | **€ 12.730** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 204** | **€ 1.373** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,0% | 2,2% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| Costi di transazione | 0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: M&G European Credit Investment Fund (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2188668326**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno M&G EUROPEAN CREDIT INVESTMENT FUND (VALUTA EURO) (LU2188668326) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 70% del suo Valore patrimoniale netto in obbligazioni societarie, titoli garantiti da attività e azioni privilegiate investment grade denominati in EUR. Il Fondo investe in titoli che soddisfano i Criteri ESG, applicando un Approccio di esclusione come descritto nell'allegato precontrattuale. Il Fondo può investire fino a un massimo del 20% del suo Valore patrimoniale netto in titoli garantiti da attività. Gli emittenti di questi titoli possono avere sede in qualsiasi paese, compresi i mercati emergenti. Il Fondo non prende posizioni valutarie direzionali e intende coprire in EUR qualsiasi attività non denominata in EUR. Il Fondo può investire fino al 15% del suo Valore patrimoniale netto in titoli di debito sub-investment grade. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili, compreso fino al 10% del suo Valore patrimoniale netto in titoli di debito convertibili contingenti. Il Fondo può detenere fino al 5% del suo Valore patrimoniale netto in titoli azionari ricevuti a seguito di ristrutturazioni o conversioni di titoli di debito. Tale limite non comprende gli investimenti in azioni privilegiate. Il Fondo investirà in genere direttamente. Il Fondo può anche investire indirettamente tramite strumenti derivati per assumere posizioni sia lunghe che corte per conseguire il suo obiettivo d'investimento, per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di copertura. Questi strumenti possono includere, ma non sono limitati a, contratti a pronti e a termine, exchange traded futures, opzioni, credit default swap, interest rate swap. Il Fondo può anche investire in altre attività, di cui organismi d'investimento collettivo, disponibilità liquide e mezzi equivalenti, depositi e altri strumenti di debitoL'Indice di Riferimento è l'ICE BofA Euro Corporate Index (Total Return Gross). L'indice di riferimento è l'obiettivo che il Fondo intende conseguire. L'indice è stato scelto come parametro di riferimento del Fondo in quanto rappresenta un obiettivo di performance realizzabile e riflette al meglio l'ambito della politica d'investimento del Fondo. L'indice di riferimento viene utilizzato esclusivamente per misurare il rendimento del Fondo e non vincola la costruzione del portafoglio del Fondo. Il portafoglio del Fondo può essere esposto a società, paesi o settori non inclusi nell'indice di riferimento. Il Fondo viene gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha la completa libertà di scegliere quali investimenti acquistare, detenere e vendere nel Fondo e non vi sono restrizioni sulla misura in cui il portafoglio e il rendimento del Fondo possono deviare da quelli dell'indice di riferimento. Per le classi di azioni prive di copertura e con copertura valutaria, l'indice di riferimento è indicato nella valuta della classe di azioni.M&G European Credit Investment Fund (il "'Fondo"') mira a fornire un rendimento totale (combinazione di crescita del capitale e di reddito) pari a quello dell'indice ICE BofA Euro Corporate Index (Total Return Gross) più lo 0,75% (annuo al lordo delle commissioni), su un periodo di cinque anni.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.210** | **€ 7.210** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,9% | -6,3% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.380** | **€ 8.960** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -16,2% | -2,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.170** | **€ 10.000** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,7% | 0,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.000** | **€ 11.870** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,0% | 3,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.170** | **€ 10.000** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 159** | **€ 829** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,6% | 1,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,4% |
| Costi di transazione | 0.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: FCH Ubs European Sustenainable Equities Z (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2351330167**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH UBS EUROPEAN SUSTENAINABLE EQUITIES Z (VALUTA EURO) (LU2351330167) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in azioni o strumenti collegati ad azioni (incluso un massimo del 10% di ADR/GDR) di società di grandi dimensioni che hanno sede, o che operano prevalentemente, in Europa. Il Fondo può inoltre investire fino al 10% del suo patrimonio (direttamente o indirettamente attraverso quote/azioni di OICVM) in società a piccola o media capitalizzazione che hanno sede, o svolgono la maggior parte delle loro attività, negli stessi Paesi e detengono liquidità o mezzi equivalenti su base accessoria. Il Fondo può anche detenere strumenti di liquidità o equivalenti su base accessoria.L'Indice di Riferimento è il MSCI Europe (dividendi netti reinvestiti). Il Fondo è gestito attivamente usando come riferimento l'Indice di riferimento, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento, tuttavia, essendo la gestione del Fondo discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'indice di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione all'Indice di riferimento, tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà significativa.Obiettivo del fondo è ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice sfruttando opportunità di rendimento interessanti mantenendo sotto controllo il livello di rischio tramite investimenti in azioni selezionate di vari Paesi e settori europei.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.310** | **€ 3.500** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -56,9% | -18,9% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.300** | **€ 9.470** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,0% | -1,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.560** | **€ 13.580** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,6% | 6,3% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 13.800** | **€ 16.750** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 38,0% | 10,9% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.560** | **€ 13.580** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 262** | **€ 1.910** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,6% | 2,8% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,0% |
| Costi di transazione | 0.78% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,9% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: FCH M&G Global Dividend - Z USD (VALUTA USD)**

ISIN : **LU2351334409**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH M&G GLOBAL DIVIDEND - Z USD (VALUTA USD) (LU2351334409) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in azioni o strumenti collegati ad azioni (includendo fino al 50% in ADR/RDT) di società di qualsiasi settore e capitalizzazione di mercato domiciliate in qualsiasi Paese, di cui fino al 49% nei mercati emergenti. Il Fondo può investire fino al 10% in azioni A cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in quote/azioni di OICVM. Il Fondo può inoltre detenere strumenti liquidi o equivalenti su base accessoria. Il Fondo può ricorrere a derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio.L'Indice di Riferimento è il MSCI ACWI Net Return. Il Fondo è gestito attivamente e può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati
generati dal Fondo. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate ad alcun indice di riferimento.L'obiettivo del Fondo è conseguire un rendimento totale più elevato (la combinazione di crescita del capitale e reddito) rispetto a quello dei mercati azionari globali in un qualsiasi periodo di cinque anni e
garantire un flusso di reddito che aumenta ogni anno in termini di USD.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.870** | **€ 3.460** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -61,3% | -19,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.660** | **€ 9.070** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -23,4% | -1,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.040** | **€ 14.530** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,4% | 7,8% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.130** | **€ 21.630** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 61,3% | 16,7% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.040** | **€ 14.530** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 211** | **€ 1.622** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,1% | 2,3% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| Costi di transazione | 0.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: FCH JPMorgan US Equity Focus - Z USD (VALUTA USD)**

ISIN : **LU2351337501**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH JPMORGAN US EQUITY FOCUS - Z USD (VALUTA USD) (LU2351337501) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in azioni di società che hanno sede, o che svolgono la maggior parte delle loro attività, negli Stati Uniti. Il Fondo può inoltre investire fino al 20% in ADR/DDR e fino al 10% in REIT chiusi. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in quote/azioni di OICVM. Il Fondo può ricorrere a derivati esclusivamente a fini di copertura.L'Indice di riferimento è lo S&P 500 Index (rendimento totale al netto della ritenuta fiscale del 30%). Il Fondo è gestito attivamente usando come riferimento l'Indice di riferimento, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento, tuttavia, essendo la gestione del Fondo discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'indice di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione all'Indice di riferimento, tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà significativa.L'obiettivo del Fondo è fornire una crescita del capitale a lungo termine investendo in un portafoglio concentrato di società statunitensi. Il Fondo mira a sovraperformare il suo indice di riferimento nell'arco di un ciclo di mercato completo (da tre a cinque anni).L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.350** | **€ 2.800** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -66,5% | -22,5% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.110** | **€ 10.620** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,9% | 1,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.440** | **€ 18.120** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 14,4% | 12,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.480** | **€ 23.090** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 64,8% | 18,2% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.440** | **€ 18.120** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 223** | **€ 2.148** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,2% | 2,6% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,2% |
| Costi di transazione | 0.32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: FCH Morgan Stanley Sustainable Euro Strategic Bond - Z EUR (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2351339119**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH MORGAN STANLEY SUSTAINABLE EURO STRATEGIC BOND - Z EUR (VALUTA EURO) (LU2351339119) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investirà principalmente in emissioni di titoli a reddito fisso denominati in euro (ad esempio, obbligazioni) di qualsiasi rating creditizio, tenendo conto di un rating minimo B- al momento dell'acquisto. Non è possibile investire oltre il 20% del patrimonio in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca (ABS/MBS). Il Fondo può, a titolo accessorio, investire in titoli a reddito fisso non denominati in euro e in obbligazioni irredimibili. Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio in Coco bond e fino al 10% in altre obbligazioni convertibili e in titoli a reddito fisso acquistati sul China Interbank Bond Market tramite Bond Connect. Non sarà possibile investire oltre il 5% del patrimonio del Fondo in tali titoli. Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio in quote/ azioni di OICVM. Il Fondo può utilizzare i derivati per ottenere un'esposizione, per scopi di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio.Il Benchmark è l'indice Barclays Euro Aggregate Index. Il Fondo è gestito attivamente facendo riferimento a un indice di riferimento che mira a sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti dell'indice di riferimento, tuttavia, essendo la gestione del Fondo discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'indice di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione all'indice di riferimento, tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà significativaIl Fondo ha l'obiettivo di fornire un tasso di rendimento relativo interessante, misurato in euro.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.480** | **€ 7.640** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -25,2% | -8,6% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.160** | **€ 8.050** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,4% | -7,0% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.130** | **€ 10.260** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,3% | 0,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.990** | **€ 10.970** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9,9% | 3,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.130** | **€ 10.260** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 166** | **€ 528** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,7% | 1,7% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,7% |
| Costi di transazione | 0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: CPR Invest Hydrogen M2 EUR (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2389406484**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno CPR INVEST HYDROGEN M2 EUR (VALUTA EURO) (LU2389406484) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 75% del suo patrimonio in azioni e titoli equivalenti ad azioni di qualsiasi paese, senza vincoli di capitalizzazione. Di questa quota del 75% del patrimonio, il Fondo può investire in azioni A cinesi tramite Stock Connect, per un massimo del 25% del patrimonio. Il Fondo può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura, arbitraggio, esposizione e/o ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo può utilizzare a posteriori un Parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento.L'obiettivo del Fondo è quello di sovraperformare i mercati azionari globali sul lungo periodo (minimo cinque anni) investendo in azioni internazionali di società operanti in qualsiasi settore dell'economia dell'idorgeno.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 4 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 4.670** | **€ 5.300** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -53,3% | -11,9% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.760** | **€ 10.760** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -2,4% | 1,5% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.660** | **€ 15.170** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 16,6% | 8,7% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 15.620** | **€ 18.370** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 56,2% | 12,9% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.660** | **€ 15.170** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 259** | **€ 2.110** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,6% | 2,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,5% |
| Costi di transazione | 0.32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: FCH JPMorgan Emerging Markets Investment Grade Bond - Z EUR Hgd (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2402137298**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH JPMORGAN EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND - Z EUR HGD (VALUTA EURO) (LU2402137298) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investirà principalmente in titoli di debito investment grade denominati in USD emessi o garantiti da governi dei mercati emergenti o da loro agenzie e da società che hanno sede, o che svolgono la maggior parte della loro attività economica, in un paese dei mercati emergenti. I titoli di debito avranno un rating investment grade al momento dell'acquisto. Tuttavia, il Fondo può detenere titoli di qualità inferiore all'investment grade o privi di rating fino al 10% a seguito di declassamenti del credito, rimozione del rating o declassamento del credito, eliminazione del rating o inadempienza. Il Fondo può detenere al massimo il 5% di azioni a seguito di conversioni o ristrutturazioni di titoli di debito. Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in quote/azioni di OICVM e fino al 10% del suo patrimonio in Cocos e fino al 5% in altre obbligazioni convertibili. Il Fondo può utilizzare gli strumenti derivati esclusivamente a fini di copertura.Il benchmark è composto per il 50% da J.P. Morgan Emerging Markets Bond Global Diversified Investment Grade (Total Return Gross) e per il 50% dall'indice J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond dell'Indice J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Broad Diversified (Rendimento Totale Lordo) e per il 50% dell'Indice J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Investment Grade (Rendimento totale lordo). Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al benchmark e mira a sovraperformarlo. L'obiettivo del Fondo è conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari investment grade dei paesi emergenti, investendo principalmente in titoli di debito investment grade dei mercati emergenti denominati in USD.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.590** | **€ 7.730** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -34,1% | -8,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.750** | **€ 7.730** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,5% | -8,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.030** | **€ 9.710** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,3% | -1,0% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.060** | **€ 11.200** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,6% | 3,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.030** | **€ 9.710** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 204** | **€ 615** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,0% | 2,1% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,7% |
| Costi di transazione | 0.33% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,3% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: FCH BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond - Z EUR (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2423589378**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO AGGREGATE BOND - Z EUR (VALUTA EURO) (LU2423589378) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 67% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso con rating investment grade emessi da società ed entità sovrane domiciliate in paesi dell'Unione europea o del Regno Unito, il cui rating di debito a lungo termine è investment grade; e fino al 33% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso con rating investment grade emessi da società ed entità sovrane domiciliate in paesi al di fuori dell'Unione europea e del Regno Unito, il cui rating di debito a lungo termine è investment grade. Il Fondo può investire fino al 15% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso con rating inferiore a investment grade, a condizione che tali titoli non abbiano un rating inferiore a B- o B3. Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio netto in Coco e fino al 20% in altre obbligazioni convertibili o obbligazioni con warrant. Fino al 30% del patrimonio netto del Fondo può essere investito in obbligazioni perpetue (escluse le Coco) e obbligazioni subordinate (escluse le Coco). Il Fondo può investire fino al 33% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, fondi del mercato monetario e depositi a termine al fine di conseguire gli obiettivi d'investimento del Fondo o a fini di tesoreria. Il Fondo può investire fino al 20% delle attività nette in MBS/ABS. L'investimento in ABS o attività analoghe (come le credit linked note) non avrà un rating inferiore a investment grade. Il Fondo può utilizzare derivati a fini di esposizione, copertura e gestione efficiente del portafoglio.L'Indice di Riferimento è il Bloomberg Euro-Aggregate Index. Il Fondo è gestito attivamente usando come riferimento l'Indice di riferimento, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto generalmente agli emittenti dell'indice di riferimento; tuttavia, essendo la gestione del Fondo discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'indice di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione all'indice di riferimento; tuttavia, si prevede che l'entità dello scostamento dall'indice di riferimento sarà rilevante.L'obiettivo del Fondo è perseguire rendimenti migliori di quelli del proprio indice di riferimento investendo in titoli a reddito fisso con rating investment grade.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.750** | **€ 6.920** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,5% | -7,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.210** | **€ 8.560** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,9% | -3,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.270** | **€ 9.720** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,6% | -0,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.030** | **€ 12.480** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,3% | 4,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.270** | **€ 9.720** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 173** | **€ 883** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,7% | 1,8% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,6% |
| Costi di transazione | 0.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: FCH Janus Henderson Horizon Euro Corporate Bond - Z EUR (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2423594022**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH JANUS HENDERSON HORIZON EURO CORPORATE BOND - Z EUR (VALUTA EURO) (LU2423594022) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno l'80% delle attività nette in obbligazioni societarie investment grade denominate in euro e in altri titoli a tasso fisso e variabile, e non oltre il 20% delle attività nette in titoli non investment grade. Il Fondo può investire fino al 20% delle attività nette in MBS/ABS. Il Fondo può investire fino al 50% delle attività nette in obbligazioni perpetue (esclusi i Coco), fino al 20% in Coco e fino al 10% delle attività nette in altre obbligazioni convertibili. Il Fondo può utilizzare derivati a fini di esposizione, copertura e gestione efficiente del portafoglio.Il Fondo è gestito attivamente usando come riferimento l'Indice di riferimento, ovvero l' iBoxx Euro Corporates, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto generalmente agli emittenti dell'indice di riferimento; tuttavia, essendo la gestione del Fondo discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'indice di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione all'indice di riferimento; tuttavia, si prevede che l'entità dello scostamento dall'indice di riferimento sarà rilevante.L'obiettivo del Fondo è fornire un rendimento, da una combinazione di reddito e crescita del capitale, a lungo termine.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**




L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.110** | **€ 7.460** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,9% | -5,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.330** | **€ 8.890** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -16,7% | -2,3% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.190** | **€ 9.580** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,9% | -0,8% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.980** | **€ 11.630** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9,8% | 3,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.190** | **€ 9.580** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 191** | **€ 966** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,9% | 1,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,6% |
| Costi di transazione | 0.35% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,4% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: FCH HSBC Euro High Yield Bond – Z EUR (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2423594881**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH HSBC EURO HIGH YIELD BOND – Z EUR (VALUTA EURO) (LU2423594881) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 51% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso con rating non investment grade e fino al 49% in altre obbligazioni a rendimento più elevato emesse da società o emesse o garantite da governi, agenzie governative o organismi sovranazionali dei mercati sviluppati ed emergenti. Il Fondo può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni dei mercati emergenti. Il Fondo può investire fino al 60% del proprio patrimonio netto in obbligazioni subordinate senza alcuna restrizione in termini di rating. Il Fondo può investire fino al 15% del proprio patrimonio netto in CoCo. Il Fondo può detenere titoli in sofferenza a seguito di un declassamento dei titoli o di qualsiasi altro evento che esula dal controllo del gestore degli investimenti. In tali casi, il Fondo può partecipare alla ristrutturazione dei titoli; tuttavia, l'esposizione ai titoli in sofferenza non supererà il 10% del patrimonio netto. Il Fondo può ricorrere a derivati a fini di copertura, acquisizione dell'esposizione e gestione efficiente del portafoglio. L'Indice di Riferimento è ICE BofA Euro High Yield BB-B Constrained Index. Il Fondo è gestito attivamente usando come riferimento l'indice di riferimento, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto generalmente agli emittenti dell'indice diriferimento; tuttavia, essendo la gestione del Fondo discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'indice di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione all'indice di riferimento; tuttavia, si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà significativa.L'obiettivo del Fondo è conseguire un rendimento a lungo termine investendo in un portafoglio di obbligazioni denominate in euro ad alto rendimento.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.140** | **€ 5.430** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -48,6% | -11,5% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.350** | **€ 8.990** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -16,5% | -2,1% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.280** | **€ 10.280** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,8% | 0,6% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.310** | **€ 11.870** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 13,1% | 3,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.280** | **€ 10.280** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 165** | **€ 889** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,7% | 1,7% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,7% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: FCH EDR Financial Bonds - Z EUR (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2423595698**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH EDR FINANCIAL BONDS - Z EUR (VALUTA EURO) (LU2423595698) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli di tipo obbligazionario che potranno essere di qualsiasi tipologia, senior e/o subordinate a qualsiasi livello di subordinazione, con o senza scadenza, senza alcun vincolo di rating. Si prevede che gli investimenti in titoli non-investment grade saranno predominanti e potranno rappresentare fino al 100% del portafoglio del Fondo. Fino al 100% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in obbligazioni convertibili e obbligazioni perpetue (escluse le Cocos) e fino al 50% in Cocos. Il Fondo può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni emesse nei mercati emergenti, inclusa la Cina. Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote/azioni di OICVM. Il Fondo può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e depositi bancari a fini di investimento o di gestione della liquidità. Il Fondo può utilizzare derivati per ottenere esposizione, copertura e gestione efficiente del portafoglio.L'Indice di Riferimento è 80% ICE BofA Euro Financial + 20% ICE BofA Contingent Capital (coperto in EUR), con reinvestimento delle cedole.L'obiettivo del fondo è battere il benchmark nel periodo di investimento consigliato attraverso un portafoglio che investe in obbligazioni emesse principalmente da istituzioni finanziarie internazionali.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.640** | **€ 5.380** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -63,6% | -18,7% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.270** | **€ 8.620** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,3% | -4,8% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.050** | **€ 10.580** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,5% | 1,9% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.680** | **€ 11.240** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 16,8% | 4,0% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.050** | **€ 10.580** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 174** | **€ 570** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,7% | 1,8% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,8% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 0% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: FCH BlueBay Investment Grade Euro Bond ESG Z EUR (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2423595854**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO BOND ESG Z EUR (VALUTA EURO) (LU2423595854) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 67% del proprio patrimonio netto in titoli a reddito fisso con rating investment grade ed emessi da società ed entità sovrane domiciliate in Europa, il cui rating del debito a lungo termine è investment grade; e fino al 33% del suo patrimonio netto in titoli a reddito fisso con rating investment grade emessi da enti societari ed enti sovrani domiciliati in paesi non europei, il cui rating del debito a lungo termine sia investment grade. Il comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio netto in titoli a reddito fisso con rating inferiore a investment grade, a condizione che tali titoli non abbiano un rating inferiore a B-/B3. Il Fondo può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in Cocos e fino al 20% in altre obbligazioni convertibili o con warrant. Il Fondo può investire fino al 33% del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, a condizione che gli investimenti in tali attività finanziarie e attività a reddito fisso con rating inferiore a investment grade non superino complessivamente il 33% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo è gestito attivamente e mira a sovraperformare il benchmark: iBoxx Euro Corporates Index.L'obiettivo del Fondo è conseguire una crescita del capitale investito nel corso del periodo di detenzione consigliato.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.910** | **€ 6.170** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -30,9% | -9,2% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.920** | **€ 8.620** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,8% | -2,9% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.210** | **€ 9.640** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2,1% | -0,7% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.230** | **€ 11.620** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12,3% | 3,0% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.210** | **€ 9.640** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 184** | **€ 937** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,9% | 1,9% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,7% |
| Costi di transazione | 0.2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: FCH Neuberger Berman US Large Cap Value (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2565914723**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH NEUBERGER BERMAN US LARGE CAP VALUE (VALUTA EURO) (LU2565914723) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il comparto investirà almeno il 75% delle attività nette in titoli azionari emessi da società a grande capitalizzazione che abbiano sede o esercitino una parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti e che siano quotati o scambiati su mercati riconosciuti negli Stati UnitiParametro di riferimento: Russell 1000 Value Index (Total Return, al netto d'imposta, USD). Il comparto è gestito attivamente rispetto al Parametro di riferimento e mira a sovraperformarlo.L'obiettivo del Fondo è conseguire un apprezzamento del capitale nel lungo termine.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.040** | **€ 4.510** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -69,6% | -23,3% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.240** | **€ 8.390** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,6% | -5,7% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.580** | **€ 12.030** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,8% | 6,3% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.180** | **€ 15.630** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 41,8% | 16,1% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.580** | **€ 12.030** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 202** | **€ 754** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,0% | 2,2% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,1% |
| Costi di transazione | 0.1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: FCH Thematics Global Safety (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2596062179**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH THEMATICS GLOBAL SAFETY (VALUTA EURO) (LU2596062179) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. La politica d'investimento del comparto consiste nell'investire in società che contribuiscono alla protezione di attività, dati, beni e salute delle persone, comprendendo anche considerazioni ambientali, sociali e di governance ("'ESG'"). Più nello specifico, il comparto beneficia della performance del mercato azionario di società che partecipano o che apportano un contributo positivo al tema d'investimento della sicurezza globale. Il comparto investe almeno il 67% delle attività nette in azioni di tutto il mondo, fino al 30% delle attività nette in società dei mercati emergenti e fino al 10% delle attività nette in strumenti del mercato monetario e in depositi a termine.il comparto è gestito attivamente. Il comparto può utilizzare a posteriori il parametro di riferimento, l'MSCI World (Net Return) Index, come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal comparto. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento.L'obiettivo del Fondo è la crescita del capitale a lungo termine tramite l'investimento nei mercati azionari.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 2.750** | **€ 2.060** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -72,5% | -27,1% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.810** | **€ 8.870** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -31,9% | -2,4% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.260** | **€ 15.520** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12,6% | 9,2% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 14.830** | **€ 22.700** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 48,3% | 17,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 11.260** | **€ 15.520** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 222** | **€ 1.829** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,2% | 2,5% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,3% |
| Costi di transazione | 0.12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,1% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: FCH Jupiter Dynamic Bond - Z EUR (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2756288598**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH JUPITER DYNAMIC BOND - Z EUR (VALUTA EURO) (LU2756288598) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investirà massimo il 40% del proprio patrimonio netto in titoli a reddito fisso emessi nei mercati emergenti, mentre gli investimenti in Cina e Russia non rappresenteranno ciascuno più del 20% del proprio patrimonio netto. Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in credit linked note e fino al 10% in altri titoli a reddito fisso che daranno esposizione principalmente a emittenti sovrani o societari. Inoltre può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in Coco, fino al 10% in altre obbligazioni convertibili, e può detenere un massimo del 10% del proprio patrimonio netto in azioni e strumenti legati ad azioni. Un massimo del 30% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in obbligazioni perpetue (escluse le obbligazioni Cocos) e al massimo il 20% del proprio patrimonio netto in posizioni di cartolarizzazione (MBS/ABS, CMO, CDO, CLO).Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark.L'obiettivo del Fondo è conseguire un reddito elevato con la prospettiva di una crescita del capitale attraverso investimenti in titoli a reddito fisso globali.In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 3 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.960** | **€ 7.040** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20,4% | -6,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.090** | **€ 8.360** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,1% | -3,5% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.100** | **€ 9.310** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,0% | -1,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.310** | **€ 10.780** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 13,1% | 1,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.100** | **€ 9.310** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 198** | **€ 974** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,0% | 2,0% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,8% |
| Costi di transazione | 0.2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: FCH Muzinich Enhancedyield Short-Term - Z2 EUR (C (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2756288671**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT-TERM - Z2 EUR (C (VALUTA EURO) (LU2756288671) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni societarie (titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito unitamente agli interessi) con date di scadenza brevi o scadenze brevi. Le obbligazioni sono titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito insieme agli interessi. Duration-to worst denota la sensibilità di un'obbligazione ai cambiamenti nell'ambiente generale dei tassi di interesse con durate più brevi che denotano una minore sensibilità. È calcolato assumendo che un'obbligazione venga rimborsata alla data più vantaggiosa per l'emittente anche se questa avvenisse prima della data di scadenza prevista dell'obbligazione. Queste obbligazioni sono quotate principalmente in valute europee e anche in dollari statunitensi e sono negoziate su borse riconosciute. Il portafoglio mantiene un rating investment grade medio, ma può essere investito fino al 50% in obbligazioni sub-investment grade. Al fine di controllare il rischio, il portafoglio è ben diversificato tra oltre 100 emittenti obbligazionari e 20 settori. Il Gestore degli Investimenti può utilizzare derivati per coprire gli investimenti nei titoli del Fondo e le relative attività, mercati e valute. I derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante.Il Fondo è gestito attivamente e non è gestito in riferimento a un benchmark.Il Fondo cerca di proteggere il capitale e generare rendimenti interessanti che eccedono quelli ottenibili da obbligazioni governative di riferimento di durata simile.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** — **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 3 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 7.730** | **€ 8.890** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,7% | -3,8% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 9.070** | **€ 9.060** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -9,3% | -3,2% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 10.050** | **€ 9.870** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,5% | -0,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 11.000** | **€ 10.240** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,0% | 0,8% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 10.050** | **€ 9.870** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 173** | **€ 529** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,7% | 1,8% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,8% |
| Costi di transazione | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,0% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Dynamic Strategy HNWI Plus - opzione di investimento: CPR Invest - Artificial Intelligence - M2 EUR - Acc (VALUTA EURO)**

ISIN : **LU2860961403**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno CPR INVEST - ARTIFICIAL INTELLIGENCE - M2 EUR - ACC (VALUTA EURO) (LU2860961403) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. La strategia di investimento del Comparto mira alla selezione di titoli delle società esposte al settore dell'intelligenza artificiale e che possono essere raggruppate nelle seguenti categorie: Infrastrutture di Intelligenza Artificiale: società che si occupano della costruzione delle infrastrutture materiali richieste per lo sviluppo dell'Intelligenza Artificiale, Artificial intelligence enablers: aziende che forniscono applicazioni o servizi che consentono l'utilizzo dell'intelligenza artificiale,Artificial intelligence adopters: aziende che adottano l'intelligenza artificiale per i loro prodotti e/o servizi. Indice di riferimento del Comparto: MSCI ACWI IMI AI Select Issuer Capped Index.Il Comparto è gestito attivamente e mira a superare il rendimento del Benchmark, anche con copertura, se del caso, tra la valuta della Classe di Azioni e la valuta del Comparto. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso investirà in emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto al Benchmark si presume significativa.L'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice MSCI ACWI IMI Artificial Intelligence Select Issuer Capped nel lungo periodo (almeno cinque anni), mediante l'investimento in azioni di società internazionali che contribuiscono allo sviluppo dell'intelligenza artificiale o ne traggono beneficio.L'opzione di investimento è gestita in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088).In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 5 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

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

**Indicatore sintetico di rischio**

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

**RISCHIO PIÙ BASSO** **RISCHIO PIÙ ELEVATO**

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzoni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

# Scenari di performance

**Esempio di investimento : € 10.000**
**Premio assicurativo : € 0,00**

| Scenari | | 1 anno | 5 anni * |
|---|---|---|---|
| **Scenari di sopravvivenza** | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. | | |
| **Scenario di Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 3.400** | **€ 2.180** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -66,0% | -26,3% |
| **Scenario Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 6.810** | **€ 11.490** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -31,9% | 2,8% |
| **Scenario Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 13.820** | **€ 24.280** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 38,2% | 19,4% |
| **Scenario Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 18.160** | **€ 33.660** |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 81,6% | 27,5% |
| **Scenario di morte** | | | |
| **Evento assicurato** | **Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi** | **€ 13.820** | **€ 24.280** |

* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

# Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti.Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

| | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 254** | **€ 3.305** |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 2,5% | 3,1% ogni anno |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto. | 0,0% |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato. | 0,0% |
| **Costi ricorrenti** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1.2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 2,8% |
| Costi di transazione | 0.2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 0,2% |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance. | 0,0% |