


Condizioni di Assicurazione “PRIVATE DYNAMIC STRATEGY”

Elaborate secondo le linee guida “Contratti Semplici e Chiari”

Avvertenze

Simboli

Nel testo sono utilizzati dei simboli per rendere più agevole la lettura.

Simbolo	Significato
	Rinvia ad uno o più articoli del Contratto dove si possono trovare approfondimenti sull'argomento trattato



Box di consultazione

Nel testo le informazioni esplicative, i commenti o gli esempi si trovano inseriti in Box di consultazione formattati in questo modo.

Queste informazioni non sono parte del contratto ma aiutano a chiarirne il significato

Il significato di tutte le parole indicate nel testo **con l'iniziale maiuscola e in grassetto**, è chiarito nell'ambito della sezione "glossario" inserite alla fine del presente documento.

Contenuti

A - Presentazione

1. Il Contratto in sintesi	pag. 5
----------------------------	--------

B - Oggetto del Contratto

2. Versamenti	pag. 9
3. Modalità di investimento	pag. 10
4. Investimento dei Versamenti: Capitale Maturato	pag. 23
5. Adeguamento dell'investimento nella Gestione Separata	pag. 24
6. Valorizzazione delle quote dei Fondi Esterni	pag. 25
7. Copertura caso morte	pag. 25
8. Prestazioni Assicurate in caso di morte	pag. 25
9. Garanzie della Compagnia	pag. 26

C - Il Contratto dalla A alla Z

10. Dichiarazioni del Cliente e dell'Assicurato	pag. 27
11. Conclusione del contratto	pag. 27
12. Efficacia del contratto	pag. 28
13. Diritto di ripensamento (Recesso)	pag. 28
14. Pagamento anticipato al Cliente del Capitale Maturato (Riscatto)	pag. 29
15. Piano di decumulo	pag. 31
16. Cambio delle modalità di investimento	pag. 32
17. Blocco di operatività	pag. 35
18. Costi	pag. 35
19. Prestiti	pag. 36
20. Cessioni di credito, pegno o vincoli	pag. 36
21. Duplicati	pag. 36
22. Beneficiari	pag. 37
23. Referente	pag. 38
24. Antiterrorismo e sanzioni internazionali	pag. 38
25. Imposte e tasse	pag. 38
26. Legge applicabile	pag. 38
27. Foro competente	pag. 38
28. Obblighi e diritti derivanti dal Contratto	pag. 38

D - Pagamenti della Compagnia

29. Richieste di pagamento	pag. 39
30. Pagamento delle Prestazioni Assicurate per il caso di morte dell'Assicurato	pag. 39
31. Termini per il pagamento	pag.. 40

E - Glossario

pag. 41

F - Contatti

pag. 46

G - Allegati SFDR

A - Presentazione

1 Il Contratto in sintesi

IL SIGNIFICATO DI TUTTE LE PAROLE INDICATE NEL TESTO CON INIZIALE MAIUSCOLA IN FORMATO GRASSETTO È QUELLO INDICATO NELLA SEZIONE “GLOSSARIO” INSERITA ALLA FINE DEL PRESENTE DOCUMENTO.

1.1 Tipo di Contratto

Private Dynamic Strategy è un prodotto di investimento assicurativo di tipo caso morte - ovvero la Compagnia paga le **Prestazioni Assicurate** in caso di morte dell'**Assicurato** -, a vita intera, multiramo, con possibilità per il **Cliente** (il **Cliente** è il soggetto che la legge chiama **Contraente**) di richiedere:

- il **Pagamento Anticipato del Capitale Maturato** (Riscatto) in ogni momento, dopo 90 giorni dalla **Data di Decorrenza**.
- il rimborso da parte della Compagnia di una parte del **Capitale Maturato (Piano di decumulo)**, a condizione che l'**Assicurato** sia in vita.

A vita intera significa che la copertura vale per tutta la vita dell'**Assicurato** e che la Compagnia paga le **Prestazioni Assicurate** in caso di morte dell'**Assicurato**.

Multiramo significa che il prodotto consente di suddividere i Versamenti effettuati in una componente c.d. di ramo I (che prevede la rivalutazione del **Capitale Investito** in funzione del **Rendimento Medio Annuo Netto** della Gestione Separata ossia un fondo di investimento istituito dalla Compagnia) e in una componente c.d. di ramo III (che prevede la rivalutazione del Capitale investito in funzione dell'andamento del valore delle quote di uno o più fondi esterni. Il **Capitale Investito** dal **Cliente** viene dunque sostanzialmente diviso tra:

- una **Gestione Separata**, e
- uno o più **Fondi Esterni**.

1.2 Versamenti e Versamenti di Riferimento

Il **Cliente** effettua un **Primo Versamento** e può scegliere di effettuare eventuali **Versamenti Aggiuntivi**. Il **Cliente** non ha l'obbligo di effettuare **Versamenti Aggiuntivi**. La Compagnia può decidere di non accettarli. (🔗 art. 2.1). La somma dei **Versamenti** meno gli eventuali disinvestimenti realizzati in corso di **Contratto** costituisce i **Versamenti di Riferimento**.

1.3 Capitale Investito e Capitale investito di Riferimento

I **Versamenti** dedotti i **Costi di Investimento** costituiscono il **Capitale Investito**.

1.4 Modalità di investimento

In fase di sottoscrizione il **Cliente** dovrà scegliere la modalità di investimento che intende seguire:

- **Percorso Libero**: il **Cliente** può decidere di investire liberamente nella **Gestione Separata** “Crédit Agricole Vita Equilibrio” e in un massimo di 20 **Fondi Esterni** tra quelli selezionabili da **Contratto** (🔗 art. 3.1, per le regole di dettaglio).
- **Percorso Guidato**: i **Versamenti** effettuati dal **Cliente** sono destinati alla **Gestione Separata** “Crédit Agricole Vita Equilibrio” e a una delle 5 **Linee di Investimento** previste, scelta dal **Cliente** (🔗 art. 3.2, per le regole di dettaglio).

Il patrimonio netto di ciascun **Fondo Esterno** è espresso in quote. Il **Capitale Investito** in ciascun **Fondo Esterno**, non classificato come “ETF” per “Tipologia Strumento”, diviso il **Valore della Quota** alla **Data di Decorrenza** (o alla **Data di Efficacia dell'Operazione** in caso di **Versamenti Aggiuntivi**) dà il numero di quote attribuite al **Cliente**.

per ciascun **Fondo Esterno**. Invece, per i soli **Fondi Esterni** la cui “Tipologia Strumento” è classificata come “ETF” (☞ art. 2.1), la Compagnia provvederà, in base al valore di negoziazione delle quote comprate nello stesso giorno, a valorizzare il valore di quota del **Fondo Esterno** ai fini dell’attribuzione del numero di quote spettanti al **Cliente**.

1.5 Capitale Maturato

- Il **Capitale Maturato della Gestione Separata** è dato dal **Capitale Investito** nella Gestione Separata “Crédit Agricole Vita Equilibrio”, rivalutato annualmente del **Rendimento Medio Annuo Netto della Gestione Separata** (☞ art. 4.1, anche per le regole di dettaglio), al netto di eventuali disinvestimenti.

Il **Rendimento Medio Annuo Netto della Gestione Separata** (o Misura annua di rivalutazione) si ottiene sottraendo al **Rendimento Medio Annuo della Gestione Separata** una percentuale pari al 1,30%, a titolo di Costi di gestione. La misura annua di rivalutazione potrà essere positiva, negativa o nulla.

In caso di morte dell’**Assicurato** o disinvestimento è prevista, comunque, una garanzia di rendimento minimo pari allo 0%; ciò significa che la prestazione a favore degli aventi diritto non potrà risultare comunque inferiore al **Capitale investito** dal **Cliente**, tenuto conto di eventuali disinvestimenti.

Pertanto, se il **Capitale Maturato** è inferiore al **Capitale Investito** la Compagnia riconoscerà comunque un importo pari al **Capitale Investito**, al netto di eventuali disinvestimenti.

- Il **Capitale Maturato dei Fondi Esterni** è in ogni momento uguale, per ciascun **Fondo Esterno**, al **Valore della Quota** moltiplicato per il numero di quote che sono state attribuite al **Cliente**. La somma dei **Capitali Maturati** per ogni **Fondo Esterno** è il **Capitale Maturato dei Fondi Esterni**, al netto di eventuali disinvestimenti.

Il **Capitale Maturato** è quindi influenzato dal valore di mercato degli attivi in cui i **Fondi Esterni** sono investiti ed è soggetto ai rischi di mercato. La Compagnia non offre pertanto alcuna garanzia di rendimento.

1.6 Cambio delle modalità di investimento

Il **Cliente**, se sono trascorsi almeno 90 giorni dalla **Data di Decorrenza**, può chiedere che siano cambiate le modalità di investimento.

In particolare, nel rispetto delle condizioni descritte nei paragrafi successivi, il **Cliente** può chiedere:

- a) il trasferimento della quota di **Capitale Maturato** dai **Fondi Esterni** alla **Gestione Separata** o viceversa, se è stato scelto il **Percorso Libero** (☞ art. 16.1);
- b) il trasferimento della quota di **Capitale Maturato** da uno o più **Fondi Esterni** ad uno o più **Fondi Esterni**, se è stato scelto il **Percorso Libero** (☞ art. 16.1)
- c) il **Cambio Linea** se è stato scelto il **Percorso Guidato** (☞ art. 16.2.3).

Inoltre, il **Cliente** può scegliere di effettuare il cambio percorso se è stato scelto il **Percorso Guidato**, ma solo al termine del periodo di **Switch Down**.

Se è stato scelto il **Percorso Guidato**, trascorsi due anni, il **Cliente** può richiedere il trasferimento della quota di **Capitale Maturato** dalla **Gestione Separata** alla **Linea di Investimento** o viceversa.

La Compagnia accetterà il cambio alle modalità di investimento solo se, a seguito di operazioni di trasferimento effettuate nel **Percorso Libero**:

- il **Capitale Maturato** di ciascun **Fondo Esterno** oggetto di trasferimento rimane almeno pari a € 5.000,00, e
- i **Versamenti di Riferimento** della **Gestione Separata** sono almeno pari al 10% del **Versamenti di Riferimento** complessivi, e
- i **Versamenti di Riferimento** della **Gestione Separata** sono al massimo il 50% dei **Versamenti di Riferimento** complessivi.

Non è possibile cambiare le modalità di investimento durante i periodi di blocco dell’operatività (☞ art. 17).

1.7 Prestazioni Assicurate in caso di decesso

In caso di morte dell’**Assicurato** ai **Beneficiari** è riconosciuto un importo pari alla somma tra:

1. Il valore massimo tra il **Capitale Maturato della Gestione Separata** e il **Capitale Investito nella medesima Gestione al netto di eventuali disinvestimenti**; e

2. Un importo variabile in base all'età dell'**Assicurato** al momento del decesso:

a) se l'età dell'**Assicurato** al momento del decesso è inferiore a 75 anni: il maggiore tra:

- Il **Capitale Maturato** dei **Fondi Esterni**; e
- I **Versamenti** nei **Fondi Esterni** al netto dei **Versamenti Corrispondenti al Capitale Disinvestito** dai **Fondi Esterni**;

Dunque, in caso di decesso dell'**Assicurato** è prevista una garanzia di rendimento minimo pari allo 0%, per la parte di premio investita nella Gestione Separata Credit Agricole Vita Equilibrio; ciò significa che la prestazione a favore degli aventi diritto non potrà risultare comunque inferiore al **Capitale investito** dal **Cliente** in tale **Gestione Separata**, tenuto conto di eventuali disinvestimenti.

b) se l'età dell'**Assicurato** al momento del decesso è uguale o superiore a 75 anni:

- il **Capitale Maturato dei Fondi Esterni** maggiorato dell'1% a titolo di bonus (il limite massimo del bonus è di Euro 50.000,00).

1.8 Pagamento anticipato al Cliente del Capitale Maturato (Riscatto)

Il **Cliente**, se ne ricorrono le condizioni (☞ art. 14), può richiedere il pagamento anticipato, totale o parziale, del **Capitale Maturato**.

In caso di riscatto (parziale o totale), per la parte di premio investita nella Gestione Separata Credit Agricole Vita Equilibrio, è prevista una garanzia di rendimento minimo pari allo 0%; ciò significa che la prestazione non potrà risultare comunque inferiore al **Capitale** investito dal **Cliente**, tenuto conto di eventuali disinvestimenti.

Pertanto, se il **Capitale Maturato** nella Gestione Separata è inferiore al **Capitale Investito** nella Gestione Separata, la Compagnia provvederà alla corresponsione comunque un importo pari al **Capitale Investito** nella Gestione Separata.

Se la richiesta di pagamento anticipato, totale o parziale, avviene prima che siano trascorsi interamente 3 anni dalla **Data di Decorrenza**, il **Capitale Maturato** (o la quota di **Capitale Maturato** in caso di pagamento parziale) verrà ridotto della percentuale riportata nella tabella qui sotto.

Anni interamente trascorsi dalla data di decorrenza del contratto	% Riduzione Percentuale del Capitale Maturato
Inferiore ad 1 anno	2,50%
pari o maggiori di 1 anno – inferiori a 2 anni	2,00%
pari o maggiori di 2 anni – inferiori a 3 anni	1,75%
pari o maggiori di 3 anni	Nessuna penale

La richiesta può pervenire se sono trascorsi almeno 90 giorni dalla **Data di Decorrenza**.

Inoltre, per i soli **Fondi Esterni** la cui "Tipologia Strumento" è classificata come **ETF** sarà applicato sul valore del Capitale Maturato riferito a tali strumenti un costo pari al 0,04%, con un minimo di 6 euro.

Il **Cliente** non può richiedere il pagamento anticipato del **Capitale Maturato** durante i periodi di blocco dell'operatività (☞ art. 17).

1.9 Piano di Decumulo

Il **Cliente** può chiedere in qualsiasi momento, a condizione che l'**Assicurato** sia in vita, di prenotare un **Piano di Decumulo**, ossia il rimborso da parte della Compagnia di una parte del **Capitale Maturato** tramite pagamenti periodici ricorrenti. La parte di **Capitale Maturato** rimborsata è un importo fisso che sarà corrisposto per un periodo massimo di 10 anni dal momento dell'attivazione del piano e a condizione che il **Capitale Maturato** sia di

valore almeno pari al 25% dei **Versamenti**.

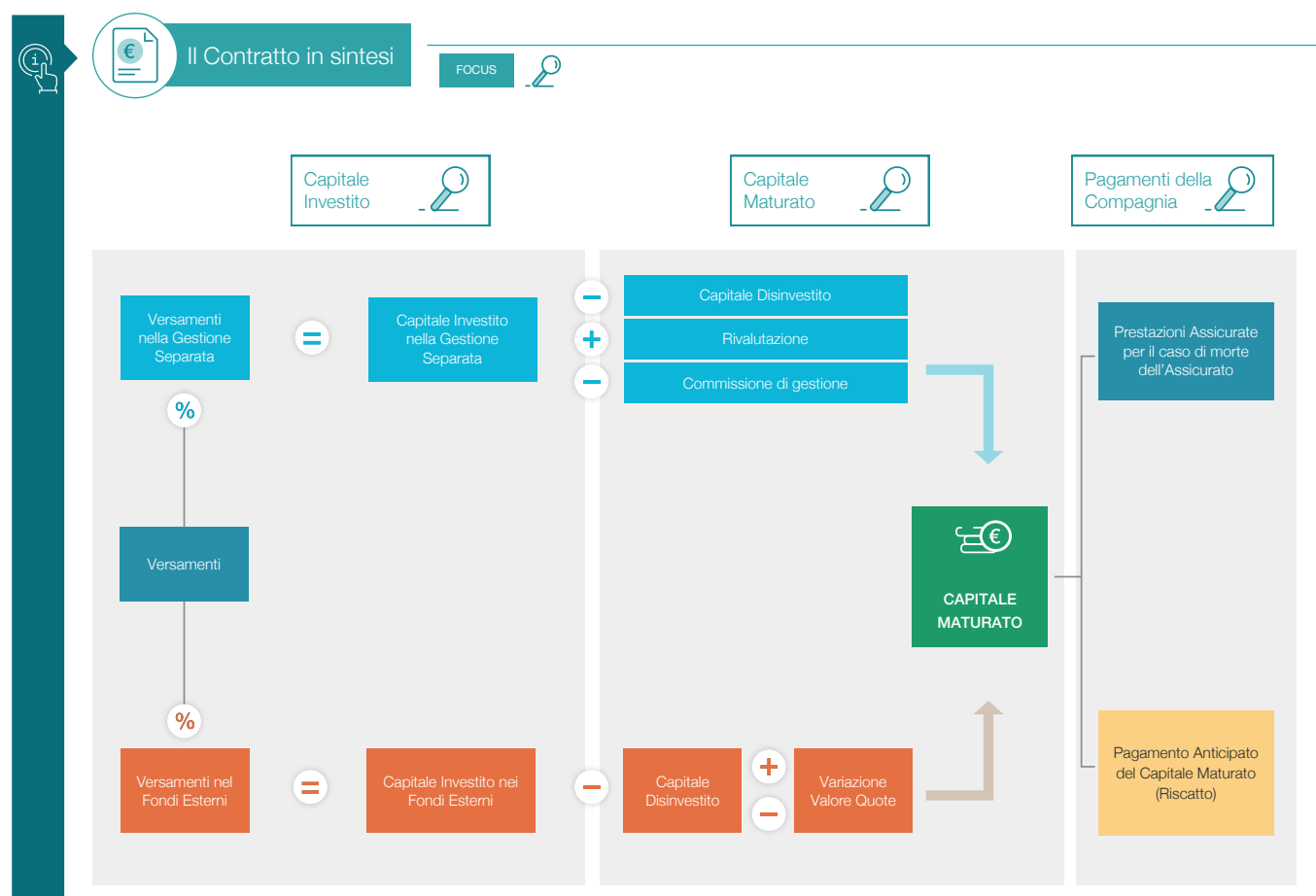
Al momento della prenotazione del **Piano di Decumulo**, il **Cliente** deve indicare:

- la frequenza della prestazione ricorrente (semestrale o annuale)
- una percentuale fissa dei **Versamenti** al netto dei **Versamenti Corrispondenti al Capitale Disinvestito**, che andrà a definire l'importo del rimborso parziale annuo del **Capitale Maturato**; tale percentuale può assumere solo valori interi e non può superare il 5%.

Il pagamento della prima prestazione ricorrente avviene:

- al primo anniversario della **Data di Decorrenza** successivo alla data di prenotazione del piano, indipendentemente dalla frequenza scelta dal **Cliente**, se il **Cliente** ha scelto il **Percorso Libero**;
- alla conclusione del periodo di **Switch Down** (🔗 art. 3.2.1), se il **Cliente** ha scelto il **Percorso Guidato**.

Inoltre, per i soli **Fondi Esterni** la cui "Tipologia Strumento" è classificata come **ETF** sarà applicato sul valore del pagamento periodico ricorrente (semestrale o annuale) riferito a tali strumenti un costo pari al 0,04%, con un minimo di 6 euro.



B - Oggetto del Contratto

2 Versamenti

2.1 Primo Versamento e Versamenti Aggiuntivi

Sono previsti:

- Un **Primo Versamento**, non inferiore a € 100.000,00 che il **Cliente**, sottoscrivendo il **Contratto**, si impegna ad effettuare;
- **Versamenti Aggiuntivi**, non inferiori a € 5.000,00 che il **Cliente** può effettuare trascorsi almeno 30 giorni dalla **Data di Decorrenza**.

La Compagnia può decidere di non accettare **Versamenti Aggiuntivi**; conseguentemente al **Cliente** non sarà consentito disporre ed effettuare alcun Versamento Aggiuntivo verso la Compagnia.

Il **Cliente** non può in ogni caso effettuare **Versamenti Aggiuntivi** durante i periodi di blocco dell'operatività (☞ art. 17).

Il totale dei Versamenti effettuati da un **Cliente** (o più Clienti collegati fra loro anche per effetto di rapporti partecipativi) nella **Gestione Separata** "Crédit Agricole Vita Equilibrio" non può essere comunque:

- superiore a € 1.500.000,00
- o comunque superiore a un importo che raggiunga il valore di € 1.500.000,00, se sommato a tutte le operazioni di **Versamenti**, al netto del **Capitale Disinvestito**, nel corso dei dodici mesi precedenti a un'operazione di **Versamento**:
 - relativa al **Contratto**;
 - relative a qualsiasi contratto di assicurazione sottoscritto dal **Cliente** (o da un **Cliente** collegato), se tale contratto prevede investimenti nella **Gestione Separata** "Crédit Agricole Vita Equilibrio".

Il Contraente prende atto e accetta che, al fine di tutelare l'interesse della massa degli assicurati e salvaguardare l'equilibrio e la stabilità delle gestioni separate dalla stessa istituite e gestite, la Compagnia persegue determinate politiche di gestione e di investimento e adotta specifici presidi. A tal fine, la Compagnia si riserva in qualsiasi momento la facoltà di non accettare richieste di versamento di premi (iniziali o aggiuntivi) al ricorrere delle seguenti condizioni:

- Le richieste siano state formulate da Contraenti che abbiano effettuato, nei 30 giorni antecedenti alla richiesta stessa, riscatti (totali o parziali) da contratti di assicurazione collegati ad una diversa gestione separata della Compagnia, e
- nel corso del mese immediatamente precedente, la raccolta netta della gestione separata di cui al precedente punto (i) sia stata negativa

Fermo quanto sopra, resta in ogni caso impregiudicato il diritto di esercitare in qualsiasi momento il diritto di riscatto ai sensi delle condizioni generali del contratto di assicurazione sottoscritto con la Compagnia.

In caso di mancata accettazione delle richieste di versamento premi del Contraente, la Compagnia ne darà comunicazione al Contraente e restituirà al Contraente l'importo integrale dell'eventuale premio già corrisposto, nel più breve tempo tecnico possibile e in ogni caso entro e non oltre 30 giorni lavorativi dalla data di ricezione, da parte del Contraente, della comunicazione di mancata accettazione della Compagnia. L'importo verrà accreditato sul conto corrente bancario del Contraente da cui è stato effettuato il versamento. In nessun caso la restituzione del sarà eseguita a mezzo di denaro contante.

2.2 Capitale Investito

Il **Capitale Investito** è la parte dei **Versamenti** che – una volta dedotti i **Costi di Investimento** – viene effettivamente investita nella **Gestione Separata** e nei **Fondi Esterni**. È dato dalla somma delle seguenti componenti:

- **Primo Versamento**,
- **Versamenti Aggiuntivi**.

2.3 Modalità di Versamento

Il **Cliente** deve effettuare **Versamenti** mediante disposizione di pagamento a favore della Compagnia, con addebito sul conto corrente intestato o cointestato al **Cliente** e aperto presso una delle **Banche Abilitate**. Esclusivamente nel caso in cui il conto corrente presso una delle **Banche Abilitate** non sia più attivo, il Cliente potrà effettuare Versamenti tramite bonifico a favore della Compagnia, indicando nella causale cognome e nome del **Cliente** ed il numero del **Contratto**.

Non sono possibili pagamenti in contanti.

3 Modalità di investimento

In fase di sottoscrizione il **Cliente** dovrà scegliere la modalità di investimento che intende seguire:

- **Percorso Libero**
- **Percorso Guidato**

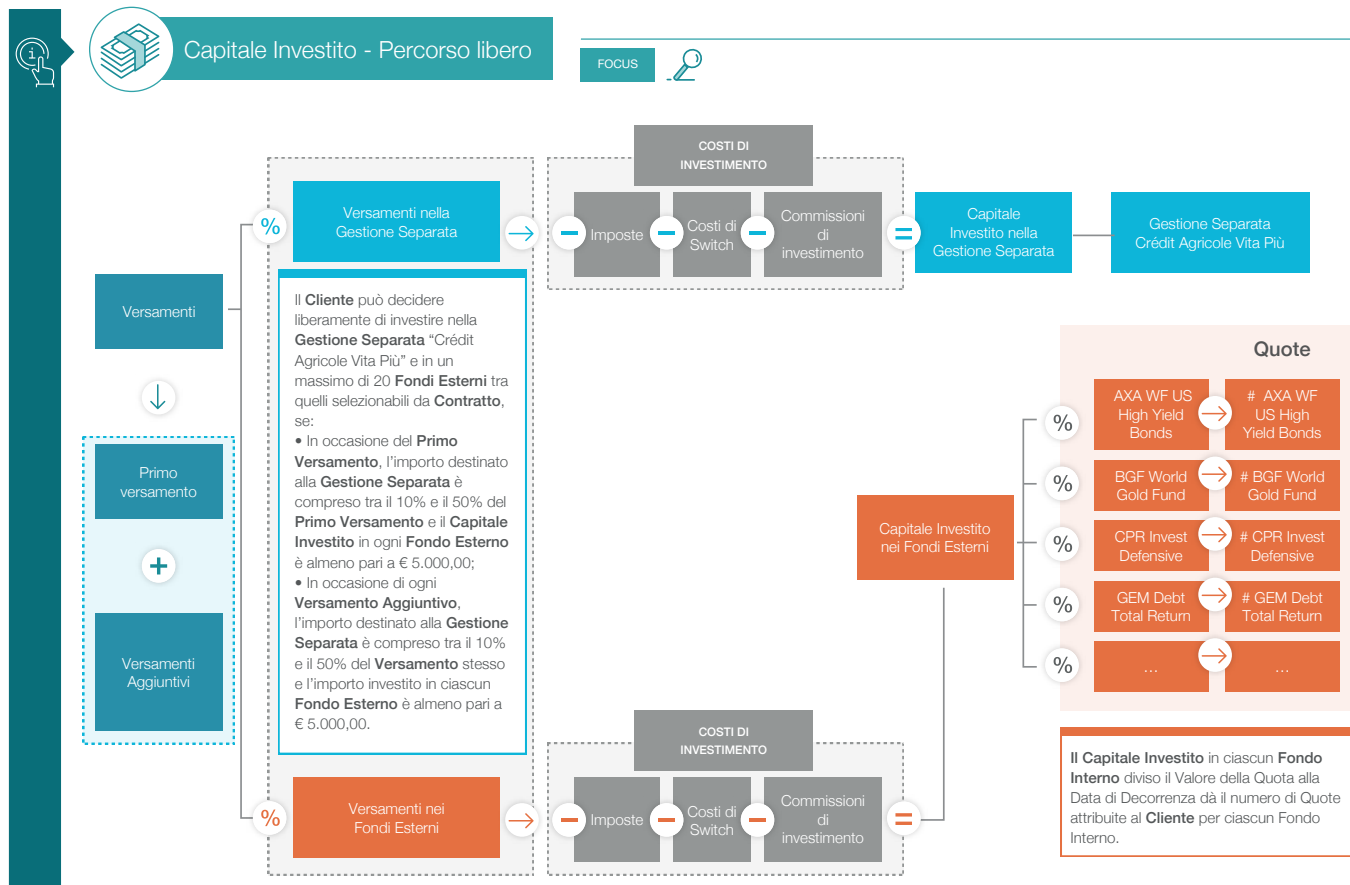
3.1 Percorso Libero

Il **Cliente** può decidere liberamente di investire nella **Gestione Separata** “Crédit Agricole Vita Equilibrio” e in un massimo di 20 **Fondi Esterni** tra quelli selezionabili da **Contratto** (☞ art. 3.4).

Le condizioni che devono essere rispettate sono di seguito riportate:

- per il **Primo Versamento**:
 - l'importo del **Primo Versamento** destinato alla **Gestione Separata** è compreso tra il 10% e il 50% del **Primo Versamento**;
 - il **Capitale Investito** in ciascun **Fondo Esterno** è almeno pari a € 5.000,00;
- per ogni **Versamento Aggiuntivo**:
 - l'importo del **Versamento Aggiuntivo** destinato alla **Gestione Separata** è compreso tra il 10% e il 50% del **Versamento** stesso;
 - a seguito del **Versamento Aggiuntivo**, l'importo investito in ciascun **Fondo Esterno** che è stato oggetto del **Versamento Aggiuntivo** è almeno pari a € 5.000,00.

Entro 10 giorni lavorativi dalla **Data di Decorrenza**, o dalla **Data di Efficacia dell'Operazione** in caso di **Versamenti Aggiuntivi**, la Compagnia invierà al **Cliente** una lettera di conferma dell'investimento.



3.2 Percorso Guidato

Il **Percorso Guidato** prevede che il **Primo Versamento** effettuato dal **Cliente** sia destinato per l'80% alla **Gestione Separata** "Crédit Agricole Vita Equilibrio" e, in base alla scelta del **Cliente**, a una delle 5 **Linee di Investimento** sotto riportate. Ogni **Linea di Investimento** è contraddistinta da una diversa composizione definita dalla Compagnia di **Fondi Esterni** tra quelli offerti nel **Contratto** (art. 3.4). Ogni **Linea di Investimento** è finalizzata a perseguire una gestione coerente con un livello di rischio massimo predefinito per ciascuna Linea.

Di seguito si riportano i nomi delle 5 **Linee di Investimento** e i rispettivi livelli di rischio:

Nome Linea	Massimo livello di rischio della gestione
Linea Moderata	La massima perdita potenziale nel 99% dei casi è inferiore al -5% su base mensile
Linea Bilanciata	La massima perdita potenziale nel 99% dei casi è inferiore al -8% su base mensile
Linea Dinamica	La massima perdita potenziale nel 99% dei casi è inferiore al -11% su base mensile
Linea Flessibile	La massima perdita potenziale nel 99% dei casi è inferiore al -8% su base mensile
Linea Protetta	La Linea persegue un Obiettivo di Protezione del Capitale .

Ciascuna delle prime 4 **Linee di Investimento** è formata da un massimo di 10 **Fondi Esterni** definiti dalla Compagnia in coerenza con il rispetto del livello di rischio espresso dalla massima perdita potenziale calcolata su un mese (VAR).

La corrispondente composizione di dettaglio della **Linea di Investimento** è disponibile in qualsiasi momento sul sito internet della Compagnia nella sezione dedicata al prodotto Private Dynamic Strategy.

La **Linea Protetta** prevede invece l'investimento in un unico Fondo Esterno "Amundi Protezione 85" (**Fondo Protetto**). Il **Fondo Protetto**, al fine di perseguire l'**Obiettivo di Protezione del Capitale**, pari all'85% del massimo valore di quota raggiunto dal fondo dalla data di avvio di operatività.

Si evidenzia che tale protezione non costituisce garanzia di assoluta conservazione del capitale o di rendimento minimo.

Le composizioni delle **Linee di Investimento** sono soggette ad aggiornamento a seguito dell'**Attività di Gestione** effettuata dalla Compagnia (☞ art. 3.5.2.1).

In occasione del **Primo Versamento**, il **Capitale Investito** viene destinato:

- 80% alla **Gestione Separata**
- 20% alla **Linea di Investimento** scelta dal **Cliente**, e ripartito nei **Fondi Esterni** che la compongono

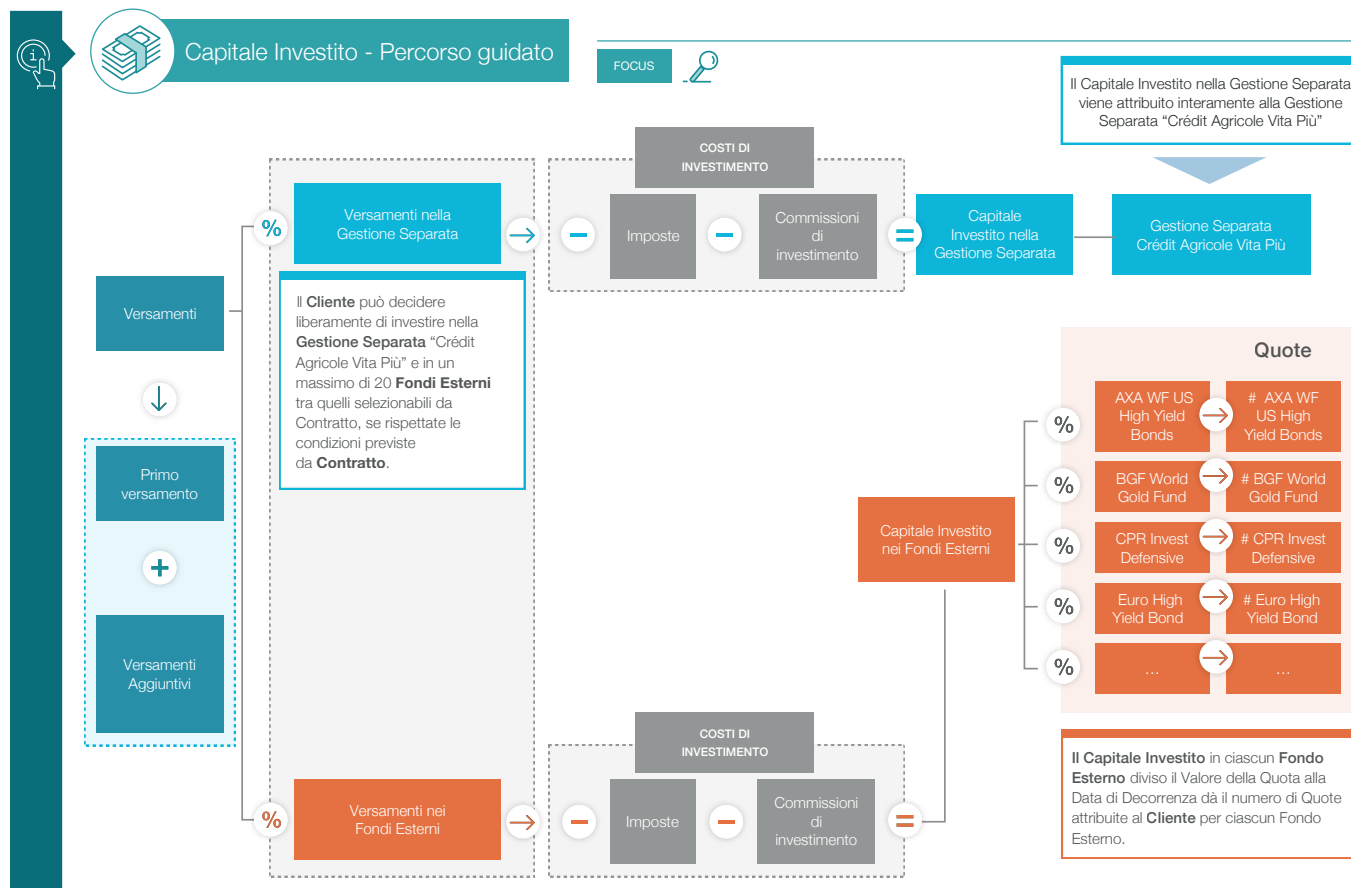
Successivamente, è previsto un periodo di **Switch Down** (☞ art. 3.2.1) della durata di 2 anni, durante il quale ogni 6 mesi avviene un trasferimento di una quota pari al 7,5% del **Primo Versamento** dalla **Gestione Separata** alla **Linea di Investimento**.

In caso di **Versamenti Aggiuntivi**, il **Cliente** può decidere la somma da destinare alla **Gestione Separata** "Crédit Agricole Vita Equilibrio" e alla **Linea di Investimento** che ha precedentemente scelto in occasione del **Primo Versamento**, purché il **Versamento Aggiuntivo** destinato alla **Gestione Separata** sia compreso tra il 10% e il 50% del **Versamento Aggiuntivo** complessivo. Entro 10 giorni lavorativi dalla **Data di Decorrenza**, o dalla **Data di Efficacia dell'Operazione** in caso di **Versamenti Aggiuntivi**, la Compagnia invierà al **Cliente** una lettera di conferma dell'investimento.

3.2.1 Switch down – Percorso Guidato

Il processo di **Switch Down** prevede che a partire dalla **Data di Decorrenza** per un periodo di 2 anni, ogni 6 mesi il 7,50% del **Primo Versamento** è trasferito dalla **Gestione Separata** alla **Linea di Investimento** proporzionalmente ai pesi dei **Fondi Esterni** costituenti la **Linea di Investimento**.

Durante la fase di **Switch Down** è previsto un periodo di blocco di operatività per 11 giorni, a partire da 8 giorni prima della ricorrenza semestrale fino a 3 giorni dopo la stessa (☞ art. 17). Durante questo periodo il **Cliente** non potrà richiedere modifiche all'investimento.



3.3 Attribuzione del Capitale Investito alla Gestione Separata

Il **Capitale Investito** nella **Gestione Separata** viene attribuito interamente alla **Gestione Separata "Crédit Agricole Vita Equilibrio"**, disciplinata dal Regolamento allegato alle Condizioni di Assicurazione, e si rivaluta secondo le regole della **Gestione Separata** (art. 5).

3.4 Attribuzione del Capitale Investito ai Fondi Esterni

I **Fondi Esterni** selezionabili dal **Cliente** sono:

Codice ISIN	Denominazione Fondo	Nome Società di Gestione	Tipologia del Fondo	Valuta	Link sito
IE00B81TMV64	Algebris Financial Credit Fund	Algebris UCITS Funds	Obbligazionario	EUR	www.algebris.com
LU1883328970	Amundi Funds Global Multi Asset	Amundi Funds	Bilanciato-Flessibile-Ibrido	EUR	www.Amundi.it
LU0297941469	Bgf Euro Bond Fund	BlackRock Global Funds	Obbligazionario	EUR	www.blackrock.com
LU0329442999	Amundi Funds Bond Euro Corporate	Amundi Funds	Obbligazionario	EUR	www.Amundi.it
LU0141799097	Nordea European High Yield Bond	Nordea 1	Obbligazionario	EUR	www.nordea.it
LU0329443377	Amundi Funds Bond Euro Inflation	Amundi Funds	Obbligazionario	EUR	www.Amundi.it

IE0002461055	Pimco Global Bond Fund Usd	PIMCO Funds:Global Investors Series	Obbligazionario	USD	www.pimco.it
LU0329444938	Amundi Funds Bond Global Aggregate	Amundi Funds	Obbligazionario	USD	www.Amundi.it
LU1161085938	Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	Amundi Funds	Obbligazionario	EUR	www.Amundi.it
LU0755948105	Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	Amundi Funds	Obbligazionario	USD	www.Amundi.it
LU0442406533	Amundi Funds Bond Global Inflation	Amundi Funds	Obbligazionario	EUR	www.Amundi.it
LU0568620305	Amundi Funds Cash Euro	Amundi Funds	Liquidità	EUR	www.Amundi.it
LU0568621378	Amundi Funds Cash Usd	Amundi Funds	Liquidità	USD	www.Amundi.it
LU0797053815	Amundi Funds Equity Japan Target (Hedge)	Amundi Funds	Azionario	EUR	www.Amundi.it
LU0346390940	Fidelity Funds Emerging Markets Equity	Fidelity Funds	Azionario	USD	www.fidelity-italia.it
LU0907331176	Amundi Funds Euro High Yield Short Term	Amundi Funds	Obbligazionario	EUR	www.Amundi.it
LU1883302827	Amundi Funds Euro Strategic Bond	Amundi Funds	Obbligazionario	EUR	www.Amundi.it
LU1989772170	Cpr Invest Smart Trends	CPR Invest	Bilanciato-Flessibile-Ibrido	EUR	www.cpram.it
LU1954166648	Amundi Funds European Equity Green Impact	Amundi Funds	Azionario	EUR	www.Amundi.it
LU1883315993	Amundi Funds European Equity Value	Amundi Funds	Azionario	EUR	www.Amundi.it
LU0360484686	Ms Invf Us Advantage Z	Morgan Stanley Investment Fund	Azionario	USD	www.morganstanleyinvestmentFunds.com
LU1327398035	Amundi Funds Multi Asset Conservative	Amundi Funds	Bilanciato-Flessibile-Ibrido	EUR	www.Amundi.it
LU1941682509	Amundi Funds Multiasset Sustainable Future	Amundi Funds	Bilanciato-Flessibile-Ibrido	EUR	www.Amundi.it
LU1883339829	Amundi Funds Optimal Yield Short Term	Amundi Funds	Obbligazionario	EUR	www.Amundi.it
LU1883845361	Amundi Funds Pioneer Strategic Income	Amundi Funds	Obbligazionario	EUR	www.Amundi.it
LU0613076487	Amundi Funds Bond Global Aggregate (Hedge)	Amundi Funds	Obbligazionario	EUR	www.Amundi.it
LU1883856053	Amundi Funds Pioneer Equity Fundamental Growth	Amundi Funds	Azionario	EUR	www.Amundi.it
LU0329446719	Amundi Funds Sbi Fm Equity India	Amundi Funds	Azionario	USD	www.Amundi.it

FR0010655712	Amundi Etf Dax Ucits Etf	Amundi Index Solutions	Azionario	EUR	www.Amundietf.it
LU1681047236	Amundi Euro Stoxx 50 Ucits Etf	Amundi Index Solutions	Azionario	EUR	www.Amundietf.it
LU1437024729	Amundi Global Aggregate UCITS ETF DR	Amundi Index Solutions	Obbligazionario	EUR	www.Amundietf.it
LU1437018838	Amundi Index Ftse Epra Nareit Global Ucits Etf Dr	Amundi Index Solutions	Azionario	EUR	www.Amundietf.it
LU1437018598	Amundi Euro Government Bond – UCITS ETF Acc	Amundi Index Solutions	Obbligazionario	EUR	www.Amundietf.it
IE000Y77LGG9	Amundi MSCI World SRI PAB Net Zero Ambition ETF	Amundi Ireland Limited	Azionario	EUR	www.Amundietf.it
LU0255979238	Pictet-Japanese Equity Opportunities	Pictet	Azionario	EUR	www.am.pictet/it/italy
LU1681045370	Amundi Msci Emerging Markets Ucits Etf - Eur	Amundi Index Solutions	Azionario	EUR	www.Amundietf.it
LU1681046006	Amundi Global BioEnergy ESG ETF EUR	Amundi Index Solutions	Azionario	EUR	www.Amundietf.it
LU1681043599	Amundi Msci World Ucits Etf - Eur	Amundi Index Solutions	Azionario	EUR	www.Amundietf.it
LU1681038243	Amundi Nasdaq-100 Ucits Etf - Eur	Amundi Index Solutions	Azionario	EUR	www.Amundietf.it
LU1681048804	Amundi S&P 500 Ucits Etf - Eur	Amundi Index Solutions	Azionario	EUR	www.Amundietf.it
LU1681048630	Amundi S&P Global Luxury Ucits Etf - Eur	Amundi Index Solutions	Azionario	EUR	www.Amundietf.it
LU1861132840	Amundi MSCI Robotics & AI ESG ETF	Amundi Index Solutions	Azionario	EUR	www.Amundietf.it
IT0005544272	Amundi Protezione 90 Rolling 1Y ESG	Amundi SGR S.p.A.	Protetto	EUR	www.Amundi.it
LU0188167505	Axa Im Fiis Us Short Duration High Yield	AXA IM Fixed Income Investment	Obbligazionario	USD	www.axa-im.it
LU2351337501	FCH JPMorgan US Equity Focus - Z USD	Fund Channel Investment Partners	Azionario	USD	www.amundi.lu
LU0227125514	Axa Wf Framlington Europe Real Estate Securities	AXA World Funds	Azionario	EUR	www.axa-im.it
LU0276015889	Axa Wf Us High Yield Bonds	AXA World Funds	Obbligazionario	USD	www.axa-im.it
LU0227145629	Axa World Funds - Global Inflation Bonds	AXA World Funds	Obbligazionario	EUR	www.axa-im.it
LU0248173857	Schroder Isf Emerging Asia	Schroder International Selection	Azionario	EUR	www.schroders.com
LU0329592371	Bgf Euro Short Duration Bond Fund	BlackRock Global Funds	Obbligazionario	EUR	www.blackrock.com

LU0438336421	Bsf Fixed Income Strategies	Blackrock Strategic Funds	Obbligazionario	EUR	www.blackrock.com
LU1989765984	CPR Invest - Global Gold Mines	CPR Invest	Azionario	EUR	www.cpram.it
LU1271725365	Bsf European Select Strategies	Blackrock Strategic Funds	Obbligazionario	EUR	www.blackrock.com
LU0490769915	Janus Henderson Uk Absolute Return Fund (Hedge)	Janus Henderson Fund	Bilanciato-Flessibilie-Ibrido	EUR	www.janushenderson.com
LU1883330109	Amundi Funds Global Multi Asset Conservative	Amundi Funds	Bilanciato-Flessibilie-Ibrido	EUR	www.Amundi.it
LU1530898763	Cpr Invest Dynamic	CPR Invest	Bilanciato-Flessibilie-Ibrido	EUR	www.cpram.it
LU1530900684	Cpr Invest Global Disruptive Opportunities	CPR Invest	Azionario	EUR	www.cpram.it
LU1530898177	Cpr Invest Reactive	CPR Invest	Bilanciato-Flessibilie-Ibrido	EUR	www.cpram.it
LU0358423738	Ubs (Lux) Bond Sicav - Convert Global	UBS Lux Bond	Obbligazionario	EUR	www.ubs.com
IE00B80G9288	Pimco Gis Income Fund (Hedge)	PIMCO Funds:Global Investors Series	Obbligazionario	EUR	www.pimco.com
LU0605515880	Fidelity Funds - Global Dividend Fund (Hedged)	Fidelity Funds	Azionario	EUR	www.fidelity-italia.it
LU1482751903	Fidelity Funds - Global Technology Fund (Hedged)	Fidelity Funds	Azionario	EUR	www.fidelity-italia.it
LU1230590934	First Eagle Amundi Income Builder (Hedge)	First Eagle Amundi	Bilanciato-Flessibilie-Ibrido	EUR	www.Amundi.it
LU0433182507	First Eagle Amundi International Fund (Hedge)	First Eagle Amundi	Azionario	EUR	www.Amundi.it
LU0433182176	First Eagle Amundi International Fund	First Eagle Amundi	Azionario	USD	www.Amundi.it
LU2423594022	FCH Janus Henderson Horizon Euro Corporate Bond - Z EUR	Fund Channel Investment Partners	Obbligazionario	EUR	www.amundi.lu
IE0032875985	Pimco Global Bond Fund (Hedge)	PIMCO Funds:Global Investors Series	Obbligazionario	EUR	www.pimco.it
LU1883305333	Amundi Funds Euroland Equity	Amundi Funds	Azionario	EUR	www.Amundi.it
LU2351334409	FCH M&G Global Dividend - Z USD	Fund Channel Investment Partners	Azionario	USD	www.amundi.lu
LU0243957668	Invesco Pan European High Income Fund	Invesco Funds	Bilanciato-Flessibilie-Ibrido	EUR	www.invesco.it

LU1295555210	Capital Group New Perspective	Capital International Fund	Azionario	USD	www.capitalgroup.com
IE00BFZPF546	Ishares J.P. Morgan Em Local Government Bond Ucits Etf	iShares ETFs	Obbligazionario	USD	www.ishares.com
IE00BYZK4669	Ishares Ageing Population Ucits Etf	iShares ETFs	Azionario	EUR	www.ishares.com
IE00BYZK4883	Ishares Digitalisation Ucits Etf	iShares ETFs	Azionario	EUR	www.ishares.com
IE00BYZK4776	Ishares Healthcare Innovation Ucits Etf	iShares ETFs	Azionario	EUR	www.ishares.com
LU0760000421	Jpm Emerging Markets Opportunities	JPMorgan Funds	Azionario	EUR	www.jpmorganassetmanagement.it
LU0512127977	Jpmorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	JPMorgan Funds	Obbligazionario	USD	www.jpmorganassetmanagement.it
LU0332400745	Jpmorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	JPMorgan Funds	Obbligazionario	EUR	www.jpmorganassetmanagement.it
LU0712124089	Ms Invf Global Fixed Income Opportunities (Hedge)	Morgan Stanley Investment Management	Obbligazionario	EUR	www.morganstanleyinvestmentFunds.com
IE0032876397	Pimco Global Investment Grade Credit Fund (Hedge)	PIMCO Funds:Global Investors Series	Obbligazionario	EUR	www.pimco.it
LU1734694380	Cpr Invest - Megatrends	CPR Invest	Azionario	EUR	www.cpram.it
IE00B64V3N43	Kbi Institutional Water	KBI Global Investors Ltd	Azionario	EUR	www.kbiglobalinvestors.com
LU2402137298	FCH-JPMorgan Emerging Markets Investment Grade Bond	Fund Channel Investment Partners	Obbligazionario	EUR	www.amundi.lu
LU1900068914	Amundi MSCI China ESG Leaders Extra UCITS ETF Acc ASI	Lyxor ETFs	Azionario	EUR	www.lyxoretf.it
LU1829218749	Amundi Blg-Equal Weight Commod. Ex-Agr Etf	Lyxor ETFs	Bilanciato-Flessibile-Ibrido	EUR	www.lyxoretf.it
LU1670724704	M&G (Lux) Optimal Income Fund	M&G Lux Investment Funds 1	Obbligazionario	EUR	www.mandgitalia.it
LU1582988488	M&G Lux Dynamic Allocation Fund	M&G Lux Investment Funds 1	Bilanciato-Flessibile-Ibrido	EUR	www.mandgitalia.it
LU0360483019	Ms Inv Global Brands (Hedge)	Morgan Stanley Investment Fund	Azionario	EUR	www.morganstanleyinvestmentFunds.com
LU0360477805	Ms Invf - Us Growth	Morgan Stanley Investment Fund	Azionario	USD	www.morganstanleyinvestmentFunds.com

IE00B4R1TM89	KBI Global Energy Transition	KBI Institutional Funds ICAV	Azionario	EUR	www.kbiglobalinvestors.com
LU2145464777	RobecoSAM Smart Materials Equities	Robeco Capital Growth Funds	Azionario	EUR	http://www.robeco.com/luxembourg
LU2351330167	FCH Ubs European Sustainable Equities Z	Fund Channel Investment Partners	Azionario	EUR	www.amundi.lu
IE00B88XH729	Muzinich Shortdurationhy (Hedge)	Muzinich Funds	Obbligazionario	EUR	www.muzinich.com
LU0351545230	Nordea Stable Return	Nordea 1	Bilanciato-Flessibile-Ibrido	EUR	www.nordea.it
LU1642789058	Invesco Global Consumer Trends Fund	Invesco Funds	Azionario	EUR	www.invesco.it
IE0004931386	Pimco Euro Bond Fund	PIMCO Funds:Global Investors Series	Obbligazionario	EUR	www.pimco.it
IE00B1JC0H05	Pimco Gis Diversified Income (Hedge)	PIMCO Funds:Global Investors Series	Obbligazionario	EUR	www.pimco.it
IE0002420739	Pimco Global High Yield Bond	PIMCO Funds:Global Investors Series	Obbligazionario	USD	www.pimco.it
LU0244355391	Schroder Isf China Opportunities	Schroder International Selection	Azionario	USD	www.schroders.com
LU1681038672	Amundi Russel 2000 ETF	Amundi Index Solutions	Azionario	EUR	www.Amundietf.it
LU2153614891	Capital Group Global Allocation	Capital International Fund	Bilanciato-Flessibile-Ibrido	EUR	www.capitalgroup.com
LU0926439729	Vontobel Emerging Markets Debt	Vontobel Fund	Obbligazionario	USD	www.vontobel.com
LU0129488242	Jpmorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	JPMorgan Funds	Azionario	USD	www.jpmorganassetmanagement.it
LU1989764235	Cpr Invest Future Cities	CPR Invest	Azionario	EUR	www.cpram.it
LU1902444238	Cpr Invest Climate Action	CPR Invest	Azionario	EUR	www.cpram.it
LU0497418391	Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile	Eurizon EasyFund	Bilanciato-Flessibile-Ibrido	EUR	www.eurizoncapital.lu
LU2002723158	Amundi Funds - Pioneer Income Opportunities	Amundi Funds	Bilanciato-Flessibile-Ibrido	EUR	www.Amundi.it
LU1883334861	Amundi Funds - Global Subordination Bond	Amundi Funds	Obbligazionario	EUR	www.Amundi.it
LU1120766032	Candriam Equities L - Biotechnology	Candriam Luxembourg	Azionario	EUR	www.candriam.it

LU1240774601	Ubs (Lux) Bond Sicav - Global Dynamic (Hedge)	UBS Lux Bond	Obbligazionario	EUR	www.ubs.com/fondi
IE00BK1KH528	Algebris IG Financial Credit Fund	Algebris UCITS Funds plc	Obbligazionario	EUR	www.algebris.com
LU1841731745	ETF LyxorMSCI China	ETF LyxorMSCI China	Azionario	EUR	www.lyxoretf.it
IE00BJ5JS448	KBI Global Sustainable Infrastructured	KBI Institutional Funds ICAV	Azionario	EUR	www.kbiglobalinvestors.com
LU1883320308	Amundi Global Ecology ESG	Amundi Funds	Azionario	EUR	www.Amundi.it
FR0013188745	Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds	Amundi Funds	Obbligazionario	EUR	www.Amundi.it
LU1941681444	Amundi Funds New Silk Road	Amundi Funds	Azionario	EUR	www.Amundi.it
LU2423594881	FCH HSBC Euro High Yield Bond – Z EUR	Fund Channel Investment Partners	Obbligazionario	EUR	www.amundi.lu
LU0366762994	Franklin Technology Fund	Franklin Templeton Investment Funds	Azionario	EUR	www.franklintempleton.it
LU1073903327	Indosuez Funds America Opportunities	CA Indosuez Wealth Asset Management	Azionario	USD	www.ca-indosuez.com
LU1449897245	Indosuez Funds Asia Bonds	CA Indosuez Wealth Asset Management	Obbligazionario	USD	www.ca-indosuez.com
LU1073907070	Indosuez Funds Asia Opportunities	CA Indosuez Wealth Asset Management	Azionario	USD	www.ca-indosuez.com
LU1073918861	Indosuez Funds Global Trends	CA Indosuez Wealth Asset Management	Azionario	USD	www.ca-indosuez.com
LU0329591480	BGF Global Allocation Fund Hedge	BlackRock Global Funds	Bilanciato-Flessibile-Ibrido	EUR	www.blackrock.com
LU2188668326	M&G European Credit Investment Fund	M&G Investment Management Ltd	Obbligazionario	EUR	www.mandgitalia.it
LU1613213971	Candriam Equities L Robotics&Innovative Technology	Candriam Equities L	Azionario	EUR	www.candriam.it
LU2389406484	CPR Invest Hydrogen M2 EUR	CPR Invest	Azionario	EUR	www.cpram.it
LU1437015735	Amundi MSCI EUROPE UCITS ETF	Amundi Index Solutions	Azionario	EUR	www.Amundietf.it
LU1390062831	LyxorUS\$10Y InflationExpectationsUCITS ETF	Lyxor ETFs	Obbligazionario	EUR	www.lyxoretf.it

LU1681041114	Amundi Flotatin Rate Euro Corporate ESG ETF	Amundi Index Solutions	Obbligazionario	EUR	www.Amundietf.it
LU2351339119	FCH Morgan Stanley Sustainable Euro Strategic Bond - Z EUR	Fund Channel Investment Partners	Obbligazionario	EUR	www.amundi.lu
IE00BVYPNZ31	Guinness Global Equity Income Fund Y	Guinness Asset Management Funds plc	Azionario	EUR	www.guinnessgi.com
LU2002723745	Amundi Polen Capital Global Growth	Amundi Funds	Azionario	EUR	www.Amundi.it
FR00140076P9	Montpensier M Sport Solutions SRI EB	MONTPENSIER FINANCE	Azionario	EUR	www.montpensier.com
IE00BKPSFC54	IShares MSCI World Quality Dividend ESG UCITS ETF Acc	IShares II plc	Azionario	USD	www.ishares.com
LU2423589378	FCH BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond	Fund Channel Investment Partners	Obbligazionario	EUR	www.amundi.lu
IE00B643RZ01	Lyxor Epsilon Global Trend Fund I- Eur	LYXOR INVESTMENT STRATEGIES PLC	Bilanciato-Flessibile-Ibrido	EUR	www.amundi.com
IT0005074056	Anima Iniziativa Italia	Anima SGR	Azionario	EUR	www.animasgr.it
IT0004301518	Anima Alto Potenziale Europa	Anima SGR	Azionario	EUR	www.animasgr.it
LU1442550114	MFS Meridian Funds Prudent Capital I1	MFS Invest. Manag. Company	Bilanciato-Flessibile-Ibrido	EUR	www.mfs.com
LU0278427041	Epsilon Fund – Euro Bond Classe I	Eurizon Capital S.A.	Obbligazionario	EUR	www.eurizoncapital.lu
LU2423595854	FCH Blue Bay Investment Grade Euro Bond ESG	Fund Channel Investment Partners	Obbligazionario	EUR	www.amundi.lu
LU0329593007	BGF World HealthScience	BlackRock Lux S.A.	Azionario	USD	www.blackrock.com
LU1883834167	Amundi Funds Pioneer Global Equity M2 EUR	Amundi Luxembourg S.A	Azionario	EUR	www.amundi.lu
LU0168343191	JP Morgan Funds Global Focus Fund – C Eur	JPMorgan Funds	Azionario	EUR	www.jpmorganassetmanagement.it
LU1525418643	Amundi EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG UCITS ETF ACC	Amundi Luxembourg S.A	Obbligazionario	EUR	www.Amundietf.it
LU0348927095	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BI EUR	Nordea Investment F. SA	Azionario	EUR	www.nordea.com
LU1829219127	Amundi EUR Corporate Bond Climate NET Zero Ambition PAB UCITS ETF ACC	Amundi Luxembourg S.A	Obbligazionario	EUR	www.Amundietf.it

LU2756288598	FCH Jupiter Dynamic Bond - Z2 EUR	Fund Channel Investment Partners	Obbligazionario	EUR	www.amundi.lu
LU2756288671	FCH Muzinich Enhancedyield Short-Term - Z2 EUR (C	Fund Channel Investment Partners	Obbligazionario	EUR	www.amundi.lu
LU2423595698	FCH EDR Financial Bonds - Z EUR	Fund Channel Investment Partners	Obbligazionario	EUR	www.amundi.lu
LU1244894827	Edmond de Rothschild Fund - Big Data N EUR	Edmond de Rothschild Asset Manageme	Azionario	EUR	www.edmond-de-rothschild.com
IE000CL68Z69	Amundi MSCI World Climate Net Zero Ambition PAB ETF	Amundi Ireland Limited	Azionario	EUR	www.Amundietf.it
IE0001GSQ209	Amundi MSCI World ESG Climate Net Zero Ambition CTB ETF	Amundi Ireland Limited	Azionario	EUR	www.Amundietf.it
LU1717043910	UBS - China Fixed Income (RMB) EUR	UBS Asset Management	Obbligazionario	EUR	www.ubs.com/fondi
LU0129443577	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth C - EUR	JPMorgan Funds	Azionario	EUR	am.jpmorgan.com
IE000LAP5Z18	Amundi S&P 500 Equal Weight ESG Leaders UCITS ETF	Amundi Luxembourg S.A	Azionario	EUR	www.amundi.lu
LU2860961403	CPR Invest - Artificial Intelligence - M2 EUR - Acc	CPR Invest	Azionario	EUR	www.cpram.it
LU1140883403	Eleva European Selection I2 (EUR) Acc	Eleva Capital	Azionario	EUR	https://www.elevacapital.com
LU1694789378	DNCA Invest Alpha Bonds	DNCA Finance	Obbligazionario	EUR	https://www.dnca-investments.com
LU1615666085	Kairos International SICAV - Bond Plus	Kairos Partners SGR	Obbligazionario	EUR	https://www.kairospartners.com/
LU2565914723	FCH Neuberger Berman US Large Cap Value	Fund Channel Investment Partners	Azionario	EUR	www.amundi.lu
LU2596055637	FCH Thematics Global Safety	Fund Channel Investment Partners	Azionario	EUR	www.amundi.lu
LU0328436547	Goldman Sachs Global Small Cap CORE Equity Portfolio	Goldman Sachs Global Small Cap CORE Equity Portfolio	Azionario	EUR	am.gs.com

I KID (Key Information Document) sono disponibili sul sito internet della Compagnia.

Il patrimonio netto di ciascun **Fondo Esterno** è espresso in quote. Il **Capitale Investito** in ciascun **Fondo Esterno**, non classificato come **ETF** per “Tipologia Strumento”, diviso il **Valore della Quota** alla **Data di Decorrenza** (o alla **Data di Efficacia dell’Operazione** in caso di **Versamenti Aggiuntivi**) dà il numero di quote attribuite al **Cliente** per ciascun **Fondo Esterno**.

Invece, per i soli **Fondi Esterni** la cui “Tipologia Strumento” è classificata come **ETF**, la Compagnia provvederà a determinare il **Valore della Quota** del **Fondo Esterno** in base al valore di negoziazione delle quote comprate nello stesso giorno, ai fini dell’attribuzione del numero di quote attribuite al **Cliente**.

Il **Valore della Quota** di ciascun **Fondo Esterno**, se non classificato come **ETF** per “Tipologia Strumento”, è determinato giornalmente, dalla rispettiva Società di gestione del **Fondo Esterno**, dividendo il patrimonio netto del **Fondo Esterno** per il suo numero di quote in circolazione. Le modalità di calcolo sono definite nei rispettivi Prospetti.

Il **Valore della Quota** di ciascun **Fondo Esterno** classificato come **ETF** per “Tipologia Strumento”, utile ai fini dell’attribuzione del numero di quote del cliente nella fase di investimento, è determinato in base al valore di negoziazione delle quote effettuato nello stesso giorno.

La Compagnia svolge un’attività di gestione e di salvaguardia del **Contratto** in relazione ai **Fondi Esterni**.

3.5 Attività di gestione e salvaguardia della Compagnia

3.5.1 Percorso Libero

3.5.1.1 Attività di gestione

La Compagnia monitora, sulla base di analisi qualitative e quantitative, la qualità in termini gestionali e di controllo del rischio dei **Fondi Esterni**. In particolare l’analisi quantitativa si basa sul controllo delle performance dei fondi, rapportate ai rischi che essi hanno assunto, mentre l’analisi qualitativa è volta a verificare che le Società di gestione abbiano un’adeguata struttura di investimento e di risk management.

A seguito di tali analisi e al fine di mantenere un’offerta diversificata e qualitativamente elevata di **Fondi Esterni**, la Compagnia provvede sia a una costante revisione discrezionale dei fondi collegati con il presente contratto, sia ad assicurare che il portafoglio di **Fondi Esterni** in cui il **Cliente** ha investito sia coerente con la revisione dell’offerta. Con riferimento ai **Fondi Esterni** che potrebbero essere esclusi dall’offerta (Fondi di Uscita), la Società provvede a trasferire, senza costi per il **Cliente**, il valore dell’investimento associato a tali **Fondi Esterni** in nuovi OICR inclusi nell’offerta (Fondi di Entrata). La Compagnia verifica che ogni Fondo di Entrata abbia una strategia di investimento e un grado di rischio simile al Fondo di Uscita. Inoltre la Compagnia assicura che il Fondo in Entrata sia classificabile nella stessa tipologia del Fondo di Uscita in modo da mantenere inalterate le commissioni assicurative a suo carico.

In occasione dell’invio Documento Unico di Rendicontazione annuale, la Compagnia comunicherà al **Cliente** che ha una posizione in un **Fondo Esterno** che è stato oggetto di operazione straordinaria (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo: fusioni, incorporazioni, liquidazione, cambio di denominazione), la data in cui è stata effettuata l’operazione e i termini dell’operazione.

3.5.1.2 Attività di Salvaguardia

I **Fondi Esterni** possono essere soggetti a operazioni straordinarie decise dalla Società/SICAV di gestione. In questi casi la Compagnia provvederà a recepire le operazioni straordinarie in cui i **Fondi Esterni** potrebbero essere coinvolti, salvo che non ritenga, a seguito dell’Attività di Gestione sopra descritta, di procedere alla sostituzione del **Fondo Esterno** oggetto dell’operazione straordinaria applicando quanto previsto per l’Attività di Gestione.

Inoltre, la Compagnia, nei casi in cui il **Cliente** richieda di effettuare **Versamenti**, riscatti o **Switch** in un **Fondo Esterno** che sia momentaneamente sospeso alla vendita o che sia coinvolto in operazioni straordinarie, potrà sospendere la possibilità del **Cliente** di effettuare tali operazioni.

La Compagnia comunicherà al **Cliente** che ha una posizione in un **Fondo Esterno** che è stato oggetto di operazione straordinaria, la data in cui è stata effettuata l'operazione e i termini dell'operazione.

Come già scritto all'art. 3.4, si precisa che il fondo esterno LU2684864023 - CPR Invest - B&W Climate Target 2028 II è sottoscrivibile fino al 28/05/2024. Considerando che il fondo ha una scadenza prefissata al 30/11/2028, dopo la quale la Società di gestione (CPR Invest) può chiudere il fondo mediante liquidazione o fusione con un altro fondo nel rispetto dei requisiti legali, la Compagnia entro tale data di scadenza provvederà a trasferire i patrimoni investiti in questo fondo, automaticamente e senza nessun costo aggiuntivo, in un altro fondo obbligazionario Euro a medio termine, con politica di investimento orientata in titoli "Investment grade", e con un grado di rischio "basso".

3.5.2 Percorso Guidato

3.5.2.1 Aggiornamento delle linee

Oltre alle Attività di Gestione e Salvaguardia previste per il Percorso Libero, la Compagnia effettua almeno una volta all'anno un'attività di gestione che si concretizza nell'aggiornamento della composizione delle prime quattro **Linee di Investimento** ovvero delle **Linee di investimento** che perseguono una gestione coerente con un livello di rischio massimo predefinito.

Tale attività di gestione prevede l'inserimento, esclusione e ribilanciamento dei **Fondi Esterni** costituenti la **Linea di Investimento**.

A seguito dell'aggiornamento della composizione di una **Linea di Investimento**, la Compagnia provvede ad allineare il portafoglio in **Fondi Esterni** detenuto dal **Cliente** che ha scelto la **Linea di Investimento**. Ciò significa che a seguito dell'aggiornamento della **Linea di Investimento**, la Compagnia provvederà ad acquistare o vendere **Fondi Esterni** collegati alla posizione detenuta dal **Cliente** in modo che sia coerente con la nuova composizione della **Linea di Investimento**.

La composizione delle **Linee di Investimento** è disponibile in qualsiasi momento sul sito internet della Compagnia nella sezione dedicata al prodotto Private Dynamic Strategy e in occasione dell'invio del Documento Unico di Rendicontazione annuale. Al termine dell'operazione di aggiornamento delle **Linee di Investimento**, la Compagnia invierà una apposita comunicazione al **Cliente** con i dettagli dell'operazione.

Durante tale attività è previsto un periodo di blocco di operatività per 11 giorni lavorativi a partire da 8 giorni prima del giorno in cui le **Linee di Investimento** vengono aggiornate fino a 3 giorni dopo la data di aggiornamento (☞ art. 17). Durante questo periodo il **Cliente** non potrà richiedere modifiche all'investimento.

4 Investimento dei Versamenti: Capitale Maturato

Il **Capitale Maturato** ad una certa data è dato dalla somma del:

- **Capitale Maturato della Gestione Separata**
- **Capitale Maturato dei Fondi Esterni**

4.1 Capitale Maturato della Gestione Separata

È, la somma di:

Capitale Maturato della Gestione Separata alla precedente **Data di Adeguamento**, e

- **Capitale Investito** nella **Gestione Separata** versato successivamente alla precedente **Data di Adeguamento**.

Entrambe le componenti vengono rivalutate dalla data iniziale dell'effettivo investimento che:

- per il **Capitale Maturato della Gestione Separata** è la precedente **Data di Adeguamento**;
- per il nuovo **Capitale Investito** nella **Gestione Separata** è la **Data di Efficacia dell'Operazione** di investimento nella **Gestione Separata**

fino alla data in cui viene effettuato il calcolo del **Capitale Maturato**.

La misura della rivalutazione è pari al **Rendimento Medio Annuo Netto** della **Gestione Separata**.

4.2 Capitale Maturato dei Fondi Esterni

Il **Capitale Maturato** è in ogni momento uguale, per ciascun **Fondo Esterno**, al **Valore della Quota** moltiplicato per il numero di quote attribuite al **Ciente**.

La somma dei **Capitali Maturati** di ciascun **Fondo Esterno** è il **Capitale Maturato dei Fondi Esterni**.

5 Adeguamento dell'investimento nella Gestione Separata

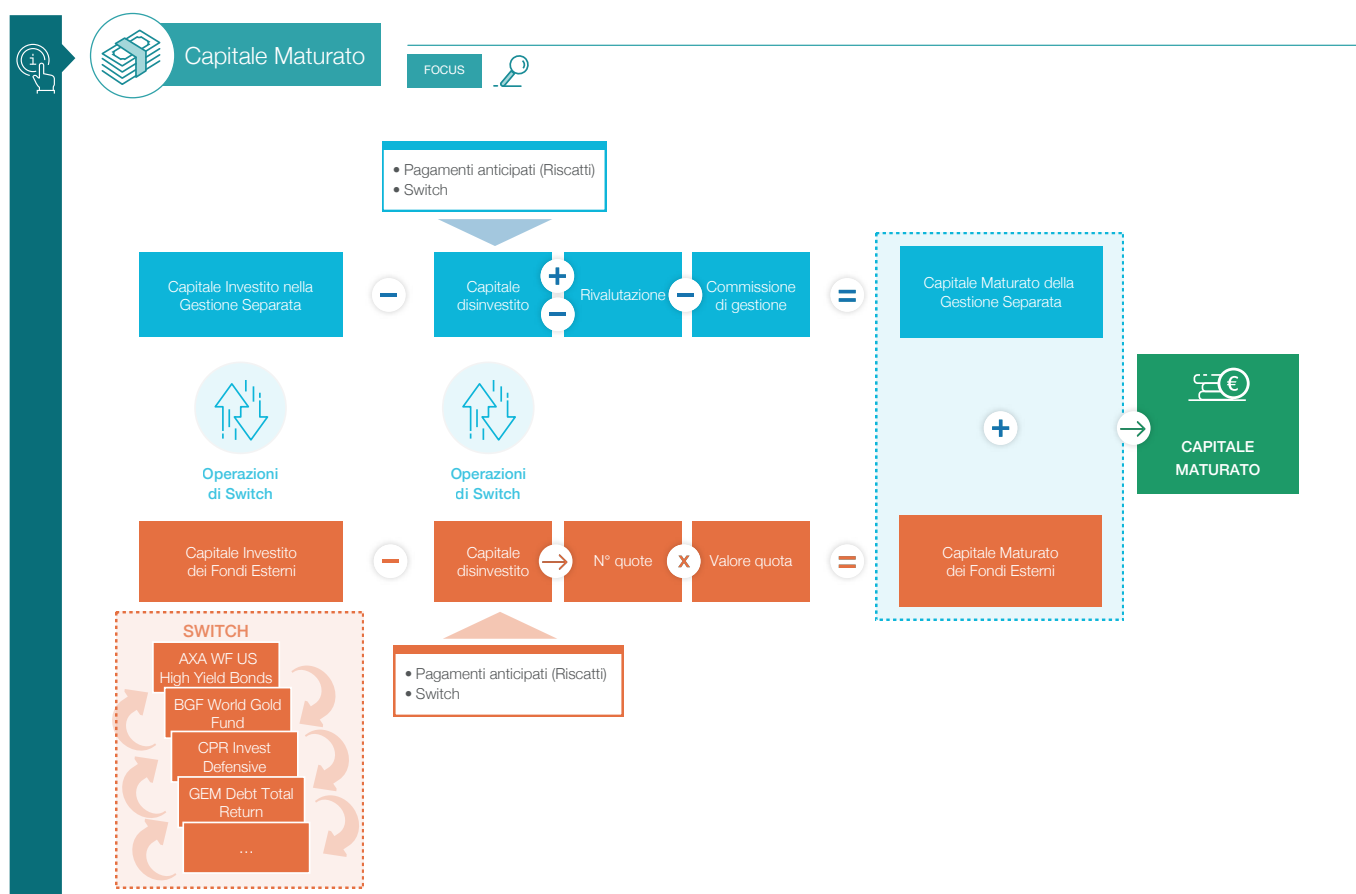
La Compagnia calcola il nuovo **Capitale Maturato della Gestione Separata** (🔍 art. 4.1) alla **Data di Adeguamento**, e cioè:

- Alla **Data di Decorrenza** (in questo caso il **Capitale Maturato** è pari al **Capitale Investito**)
- Ad ogni anniversario della **Data di Decorrenza**
- Alla **Data di Efficacia dell'Operazione** di ogni disinvestimento dalla **Gestione Separata**

La misura annua di rivalutazione potrà essere positiva, negativa o nulla.

In caso di morte dell'**Assicurato** o disinvestimento è prevista, comunque, una garanzia di rendimento minimo pari allo 0%; ciò significa che la prestazione a favore degli aventi diritto non potrà risultare comunque inferiore al **Capitale investito dal Ciente**, tenuto conto di eventuali disinvestimenti già effettuati.

Pertanto, se il **Capitale Maturato** è inferiore al **Capitale Investito** la Compagnia provvederà alla corresponsione del **Capitale Investito** (🔍 art. 9).



6 Valorizzazione delle quote dei Fondi Esterni

6.1 Modalità e frequenza di valorizzazione

Il **Valore della Quota** di ciascun **Fondo Esterno** non “ETF” è determinato giornalmente dividendo il patrimonio netto di ogni **Fondo Esterno** per il numero di quote in circolazione. Il calcolo è effettuato dalle Sicav/Società di Gestione dei Fondi Esterni con le modalità e la frequenza previste dal prospetto di ciascun **Fondo Esterno**.

Invece, per i soli **Fondi Esterni** “ETF” (☞ art. 3.4), la Compagnia provvederà, in base al valore di negoziazione disponibile per quella giornata, a valorizzare il valore di quota di questi **Fondi Esterni**.

7 Copertura caso morte

7.1 Copertura caso morte

In caso di morte dell’**Assicurato**, in qualunque momento, durante l’intera vita dell’**Assicurato**, senza limitazioni territoriali, la Compagnia pagherà ai **Beneficiari** le **Prestazioni Assicurate**.

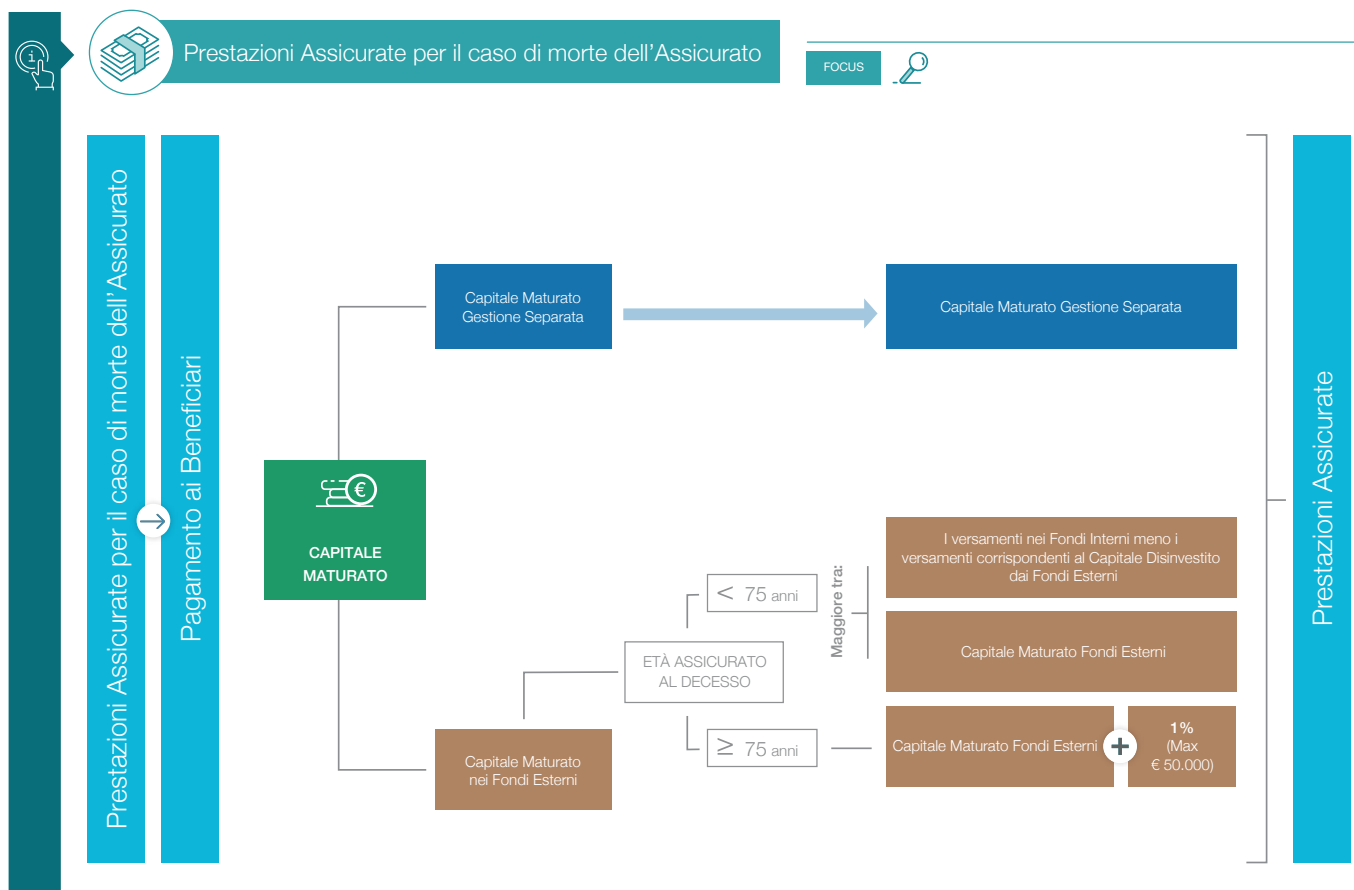
7.2 Condizioni di assicurabilità

L’età dell’**Assicurato** e quella del **Cliente** al momento della sottoscrizione del **Contratto** non devono essere inferiori a 18 anni anagrafici né superiori a 85 anagrafici.

8 Prestazioni Assicurate in caso di morte

Le **Prestazioni Assicurate** per il caso di morte dell’**Assicurato** sono un importo pari alla somma dei due elementi di seguito indicati:

1. Il valore massimo tra il **Capitale Maturato della Gestione Separata** e il **Capitale Investito nella medesima Gestione Separata** dedotto il **Capitale Disinvestito**; e
2. Un importo variabile in base all’età dell’**Assicurato** al momento del decesso:
 - a) se l’età dell’**Assicurato** al momento del decesso è inferiore a 75 anni: il maggiore tra:
 - Il **Capitale Maturato** dei **Fondi Esterni**; e
 - I **Versamenti** nei **Fondi Esterni** al netto dei **Versamenti Corrispondenti al Capitale Disinvestito** dai **Fondi Esterni**;
 - b) se l’età dell’**Assicurato** al momento del decesso è uguale o superiore a 75 anni:
 - il **Capitale Maturato dei Fondi Esterni** maggiorato dell’1% a titolo di bonus (il limite massimo del bonus è di Euro 50.000,00).



8.1 Limitazioni alle Prestazioni Assicurate

In caso di morte causata da:

- a) Partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi
 - b) Atti di guerra, operazioni militari
 - c) Partecipazione attiva dell'Assicurato a insurrezioni, sommosse e tumulti popolari
- la Compagnia non pagherà ai Beneficiari alcun importo a titolo di maggiorazione.

9 Garanzie della Compagnia

Per la parte investita nella **Gestione Separata**, la Compagnia garantisce che il **Capitale Maturato della Gestione Separata** non sarà mai inferiore al **Capitale Investito** al netto dell'eventuale **Capitale Disinvestito**.

La garanzia è riconosciuta:

- in caso di decesso dell'**Assicurato**,
- in caso di Riscatto, in questo caso saranno però applicate le riduzioni previste (🔗 art. 1.8),
- in caso di disinvestimento (Piano di Decumulo, Switch Down e Cambio percorso).

C - Il Contratto dalla A alla Z

10 Dichiarazioni del Cliente e dell'Assicurato

10.1 Dichiarazioni sulle caratteristiche del rischio assicurato

Il **Cliente** ha l'obbligo di fornire dichiarazione esatte e non reticenti, evitando di fornire risposte false o inesatte a domande della Compagnia o tacere, anche in assenza di esplicita domanda della Compagnia, su circostanze rilevanti per la determinazione del rischio e che quindi avrebbero comportato il rifiuto della Compagnia a stipulare il **Contratto**, l'applicazione di un **Premio** maggiore o di condizioni contrattuali diverse.

L'**Assicurato**, se a conoscenza delle circostanze rilevanti per la determinazione del rischio, ha il medesimo obbligo. Dichiarazioni inesatte o reticenti possono comportare la perdita totale o parziale del diritto delle **Prestazioni Assicurate**, nonché la stessa cessazione dell'assicurazione ai sensi degli articoli 1892,1893,1894 del C.C. In particolare, dichiarazioni inesatte o reticenze, in caso di dolo o colpa grave, sono causa di annullamento del **Contratto**, altrimenti possono consentire il recesso della Compagnia.

10.2 Dichiarazioni con rilevanza fiscale o richieste dalla legge



Accordo FATCA

L'accordo intergovernativo FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) nasce per contrastare l'evasione fiscale di soggetti di cittadinanza statunitense o residenti negli Stati Uniti (U.S. Person). L'accordo è stato ratificato con la Legge 18 giugno 2015, n. 95, che prevede che la Compagnia debba trasmettere alcuni dati all'Agenzia delle Entrate, se il **Cliente** è una U.S. Person. Anche il CRS (Common Reporting Standard) e la Direttiva 2014/107/UE del Consiglio (DAC2) rientrano nell'ambito degli accordi per lo scambio automatico internazionale delle informazioni finanziarie, questa volta però riguardante i Paesi Ocse e dell'Unione Europea.

Alcune informazioni, ad esempio la residenza del **Cliente** persona fisica o la sede del **Cliente** persona giuridica, sono richieste dalla legge in quanto rilevanti a fini fiscali. Sempre per obbligo di legge il **Cliente** deve fornire le dichiarazioni previste nelle sezioni FATCA e CRS. Le dichiarazioni del **Cliente** devono essere anche in questi casi complete e veritiere.

10.3 Obbligo di aggiornamento delle dichiarazioni

Il **Cliente** deve comunicare tempestivamente ogni cambiamento delle situazioni descritte nei paragrafi precedenti ed è responsabile di ogni danno causato alla Compagnia in caso di mancato adempimento o ritardo.

11 Conclusione del contratto

Il **Contratto** può essere sottoscritto presso le filiali delle **Banche Abilitate**, tramite Offerta Fuori Sede da parte delle **Banche Abilitate** oppure a distanza nell'ambito di un sistema gestito ed organizzato dalle **Banche Abilitate**.

Il **Cliente** può concludere il contratto attraverso due modalità, previste, rispettivamente, in caso di sottoscrizione

del **Modulo di Polizza** o della **Proposta di Adesione**.

11.1 Se la Compagnia ha consegnato al Cliente il Modulo di Polizza

Il **Contratto** è concluso quando la Compagnia viene a conoscenza della firma da parte del **Cliente** di tutti i seguenti documenti:

- il **Modulo di Polizza** da lui firmato con firma autografa, con esclusione di qualsiasi forma di firma elettronica; e
- ogni ulteriore documento richiesto dalla Compagnia.

Il **Modulo di Polizza** può essere sottoscritto esclusivamente presso le filiali della Banca Abilitata.

11.2 Se il Cliente firma una Proposta di Adesione

Il **Cliente** firma la **Proposta di Adesione**, autorizzando la Compagnia, per il caso di accettazione della proposta stessa, ad addebitare i **Versamenti** indicati dal **Cliente** nella **Proposta di Adesione** sul conto corrente aperto presso una **Banca Abilitata**.

La proposta potrà essere sottoscritta presso le filiali nonché mediante offerta fuori sede o a distanza da parte del Soggetto Abilitato.

Nel caso di operatività a distanza o fuori sede, la sottoscrizione della proposta dovrà essere effettuata mediante utilizzo di firma digitale resa disponibile dal Soggetto Abilitato.

Il **Contratto** è concluso quando il Primo Versamento è addebitato al **Cliente**.

La **Data di Decorrenza** è comunicata al **Cliente** tramite lettera di conferma.

12 Efficacia del contratto

12.1 Se il Cliente ha ricevuto il Modulo di Polizza firmato dalla Compagnia

Il **Contratto** è efficace e la copertura prevista è attiva, a condizione che sia avvenuto il **Primo Versamento**, a partire dalla **Data di Decorrenza**.

12.2 Se il Cliente firma una Proposta di Adesione

Il **Contratto** è efficace e la copertura prevista è attiva a partire dalla **Data di Decorrenza**.

13 Diritto di ripensamento (Recesso)

Il **Cliente**, entro 30 giorni dal momento in cui ha ricevuto comunicazione che il **Contratto** è concluso, può chiedere che ne cessino gli effetti (Recesso). Per farlo, deve firmare una comunicazione scritta che può essere:

- Consegnata ad una delle **Banche Abilitate**, oppure
- Inviata con lettera raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo:

Crédit Agricole Vita S.p.A.

Servizio Portafoglio

Corso di Porta Vigentina, 9 - 20122 Milano

- Inviata tramite mail alla casella

informazioni@ca-vita.it

oppure via PEC all'indirizzo

portafoglio.ca-vita@legalmail.it in entrambi i casi allegando documento d'identità in corso di validità.

Dal momento in cui la comunicazione è ricevuta dalla **Banca Abilitata** o dalla Compagnia, sia il **Cliente** che la Compagnia sono liberi da ogni obbligazione contrattuale.

Entro 30 giorni da tale momento la Compagnia pagherà:

Se la comunicazione è ricevuta dalla **Banca Abilitata** o dalla Compagnia

Prima della Data di Decorrenza	dalla Data di Decorrenza in poi
I Versamenti effettuati meno <ul style="list-style-type: none"> Eventuali imposte 	<ul style="list-style-type: none"> Per la Gestione Separata, il Capitale Investito della Gestione Separata. Per i Fondi Esterni, il Capitale Maturato alla Data di Efficacia diminuito di eventuali imposte e bollo.

14 Pagamento anticipato al Cliente del Capitale Maturato (Riscatto)

Il **Cliente** può chiedere che gli venga pagato anticipatamente, in tutto o in parte, il **Capitale Maturato** (Riscatto), se:

- L'**Assicurato** è ancora in vita; e
- Sono trascorsi almeno 90 giorni dalla **Data di Decorrenza**, e

Per farlo, deve firmare una comunicazione scritta che può essere:

- Consegnata ad una delle **Banche Abilitate**, oppure
- Inviata con lettera raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo:

Crédit Agricole Vita S.p.A.

Ufficio Liquidazioni

Corso di Porta Vigentina, 9 - 20122 Milano

- tramite mail alla casella

liquidazioni@ca-vita.it

oppure via PEC all'indirizzo

liquidazioni.ca-vita@legalmail.it

In alternativa, la richiesta di Riscatto può essere inviata alla Compagnia attraverso l'apposita funzionalità dell'**Area Clienti** accedendo dal sito web www.ca-vita.it.

Se la richiesta di pagamento anticipato, totale o parziale, avviene prima che siano trascorsi interamente 3 anni dalla **Data di Decorrenza**, il **Capitale Maturato** (o la quota di **Capitale Maturato** in caso di riscatto parziale) verrà ridotto della percentuale riportata nella tabella qui sotto.

Anni interamente trascorsi dalla data di decorrenza del contratto	% Riduzione Percentuale del Capitale Maturato
Inferiore ad 1 anno	2,50%
pari o maggiori di 1 anno – inferiori a 2 anni	2,00%
pari o maggiori di 2 anni – inferiori a 3 anni	1,75%
pari o maggiori di 3 anni	Nessuna penale

La richiesta può pervenire se sono trascorsi almeno 30 giorni dalla **Data di Decorrenza**.

Inoltre, per i soli **Fondi Esterni** la cui “Tipologia Strumento” è classificata come **ETF** sarà applicato sul valore del **Capitale Maturato** riferito a tali strumenti un costo pari al 0,04%, con un minimo di 6 euro.

Se un **Cliente** (o più **Clienti** collegati fra loro anche per effetto di rapporti partecipativi) richiede un Pagamento anticipato del **Capitale Maturato della Gestione Separata** (Riscatto):

- superiore a € 10.000.000,00
- o comunque un importo che raggiunga il valore di € 10.000.000,00, se sommato a tutte le operazioni di Pagamento anticipato (Riscatto) richieste nel corso dei dodici mesi precedenti la data di richiesta di Riscatto
 - relative al **Contratto**
 - relative a qualsiasi contratto di assicurazione sottoscritto dal **Cliente** (o da un **Cliente** collegato), se tale contratto prevede investimenti nella **Gestione Separata** “Crédit Agricole Vita Equilibrio”

la Compagnia può autorizzare l'operazione trascorsi almeno 12 mesi dall'ultimo **Versamento** effettuato e poi rateizzare il pagamento nei 6 mesi successivi.

Il **Cliente** non può richiedere il pagamento anticipato del **Capitale Maturato** durante i periodi di blocco dell'operatività (🔗 art. 17).

14.1 Pagamento anticipato al Cliente dell'intero Capitale Maturato (Riscatto Totale)

Il Cliente può richiedere il pagamento anticipato dell'intero **Capitale Maturato** (Riscatto Totale). In questo caso, dal momento in cui la comunicazione è ricevuta dalla **Banca Abilitata** o dalla Compagnia, il **Contratto** è risolto, ossia cessa di avere effetti; ciò significa che sia il **Cliente** che la Compagnia sono liberi da ogni obbligazione contrattuale, salvo quella di pagare il **Capitale Maturato** con le modalità dell'art. 14.

Se il **Capitale Maturato** è inferiore al Capitale Investito la Compagnia provvederà alla corresponsione del **Capitale Investito**.

Ai fini della determinazione della somma liquidabile per riscatto totale si assume come data di riferimento per il calcolo e per la rivalutazione la data di pervenimento della richiesta di riscatto. La misura annua di rivalutazione adottata viene calcolata, in base al **Rendimento Medio Annuo** realizzato dalla Gestione Separata Crédit Agricole Vita Equilibrio relativo al terzo mese precedente la data di richiesta di riscatto.

14.2 Pagamento anticipato al Cliente di parte del Capitale Maturato (Riscatto Parziale)

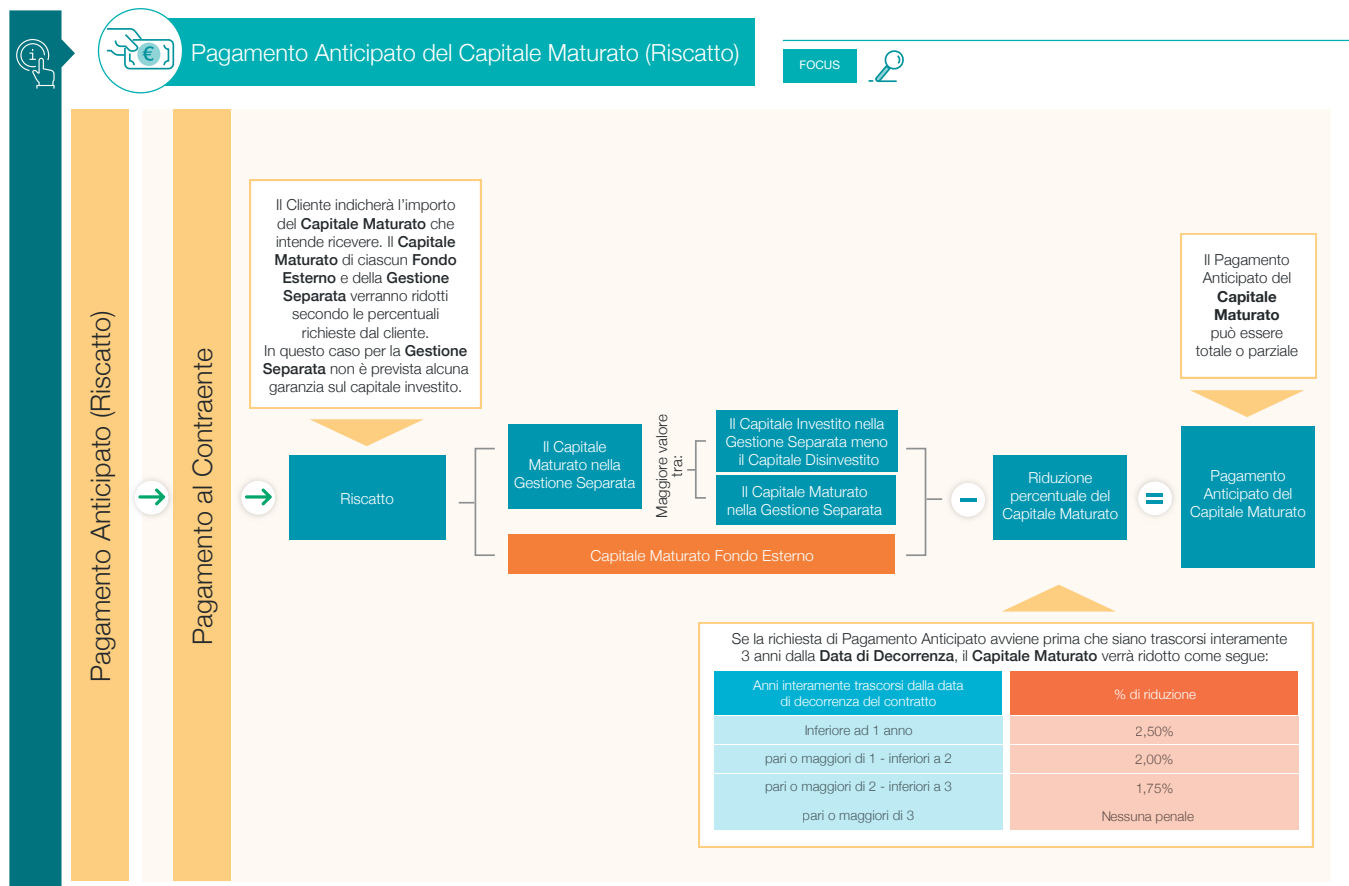
Il **Cliente** può chiedere anche il pagamento solo di una parte del **Capitale Maturato** (Riscatto Parziale) se eseguita l'operazione coesistono le seguenti condizioni:

- eseguita l'operazione, il **Capitale Maturato** di ciascun **Fondo Esterno** dovrà essere pari o superiore a € 5.000,00 oppure sarà azzerato totalmente;
- il **Capitale Maturato** residuo della **Gestione Separata** dovrà essere pari o superiore a € 10.000,00
- i **Versamenti di Riferimento** della **Gestione Separata** dovranno essere compresi tra il 10% e il 50% dei **Versamenti di Riferimento** complessivi.

Il **Cliente** indicherà l'importo (in caso di Percorso Guidato) o indicherà i fondi e le quote (in caso di Percorso Libero) del **Capitale Maturato** che intende riscattare, tenendo in considerazione che:

- in caso di attivazione del **Percorso Libero**, il **Capitale Maturato della Gestione Separata** e il **Capitale Maturato** di ciascun **Fondo Esterno** verranno ridotti secondo le indicazioni fornite dal **Cliente**;
- in caso di attivazione del **Percorso Guidato**, il **Capitale Maturato della Gestione Separata** e il Capitale Maturato di ciascuna **Linea di Investimento** verranno ridotti proporzionalmente.

Per il resto si applicano le stesse regole previste per il pagamento dell'intero **Capitale Maturato**.



15 Piano di decumulo

Il **Cliente** può chiedere, a condizione che l'**Assicurato** sia in vita e che sia trascorso almeno un anno dalla **Data di Decorrenza** del **Contratto**, di prenotare un **Piano di Decumulo**, ossia il rimborso periodico da parte della Compagnia di una parte del **Capitale Maturato**. La parte di **Capitale Maturato** rimborsata sarà un importo fisso ricorrente che sarà corrisposto per un massimo di 10 anni dall'attivazione del piano.

Al momento della prenotazione del **Piano di Decumulo**, il **Cliente** deve indicare:

- la frequenza della prestazione ricorrente (semestrale o annuale)
- l'importo del rimborso parziale annuo del **Capitale Maturato**, pari a una percentuale fissa dei **Versamenti** al netto dei **Versamenti Corrispondenti al Capitale Disinvestito**; la percentuale può essere esclusivamente una delle seguenti:
 - 1%;
 - 2%;
 - 3%;
 - 4%;
 - 5%.

L'attivazione del **Piano di Decumulo** viene comunicata al **Cliente** dalla Compagnia tramite apposita lettera.

Il pagamento della prima prestazione ricorrente avviene:

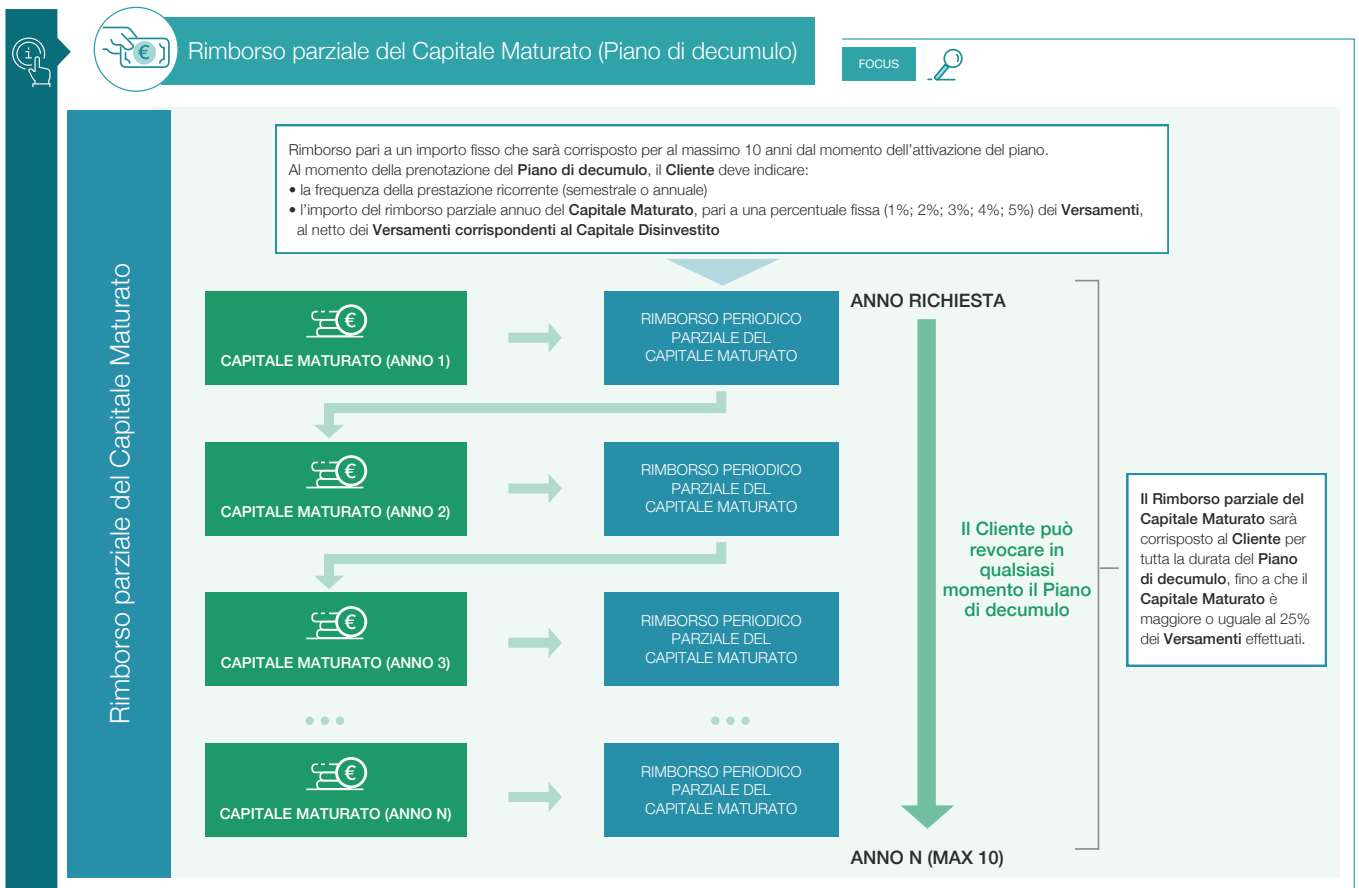
- In caso di **Percorso Libero**, al primo anniversario della **Data di Decorrenza** successivo alla data di prenotazione del piano, indipendentemente dalla frequenza scelta dal **Cliente**;
- In caso di **Percorso Guidato**, al primo anniversario della **Data di Decorrenza** successivo al termine dello **Switch Down**.

L'importo pagato dalla Compagnia sarà prelevato dai **Fondi** in proporzione al **Valore delle quote** di ognuno di questi, calcolato 2 giorni lavorativi prima della data di pagamento della prestazione ricorrente. Tali prestazioni saranno pagate al **Cliente** per tutta la durata del **Piano di Decumulo**, almeno fino a che il **Capitale Maturato** è pari o superiore al 25% dei **Versamenti** effettuati al momento dell'attivazione del **Piano di Decumulo**.

Il **Cliente** può revocare in qualsiasi momento il **Piano di Decumulo**.

Al momento della scadenza o in caso di revoca del **Piano di Decumulo**, il **Cliente** può prenotare un nuovo **Piano di Decumulo** con le stesse modalità. In questo caso verrà ricalcolato l'importo della prestazione ricorrente e la prima prestazione ricorrente verrà pagata al primo anniversario della **Data di Decorrenza** immediatamente successivo alla data di prenotazione del piano a condizione tuttavia che la prenotazione del piano sia avvenuta almeno 30 giorni prima di tale anniversario. Se invece la prenotazione del piano avviene oltre il suddetto termine di 30 giorni, la prima prestazione ricorrente verrà pagata alla ricorrenza di polizza dell'anno successivo. Inoltre, per i soli **Fondi Esterni** la cui "Tipologia Strumento" è classificata come **ETF** sarà applicato sul valore del pagamento periodico ricorrente (semestrale o annuale) riferito a tali strumenti un costo pari al 0,04%, con un minimo di 6 euro.

Non è possibile richiedere l'attivazione del Piano di Decumulo durante i periodi di blocco dell'operatività (🔗 art. 17).



16 Cambio delle modalità di investimento

16.1 Cambio delle modalità di investimento per i Clienti che hanno scelto il Percorso Libero

Il **Cliente** che ha scelto il **Percorso Libero**, se sono trascorsi almeno 90 giorni dalla **Data di Decorrenza**, può chiedere che siano cambiate le modalità di investimento (Switch).

In particolare il **Cliente** può chiedere che il **Capitale Maturato** sia diviso in maniera diversa, rispetto a quella inizialmente concordata, tra i **Fondi Esterni** e la **Gestione Separata**, richiedendo:

- Il trasferimento della quota di **Capitale Maturato** dai **Fondi Esterni** alla **Gestione Separata** o viceversa
- il trasferimento della quota di **Capitale Maturato** da uno o più **Fondi Esterni** ad uno o più **Fondi Esterni**

Per farlo, deve firmare una comunicazione scritta che può essere:

- Consegnata ad una delle **Banche Abilitate**, oppure
- Inviata con lettera raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo:

Crédit Agricole Vita S.p.A.
Servizio Portafoglio
Corso di Porta Vigentina, 9 - 20122 Milano

Se è consegnata ad una delle **Banche Abilitate**, la richiesta può essere sottoscritta anche mediante firma digitale fornita dalla **Banca Abilitata**.

La Compagnia accetterà il cambio delle modalità di investimento solo se, a seguito dell'operazione:

- il **Capitale Maturato** di ciascun **Fondo Esterno** oggetto di switch rimane almeno pari a € 5.000,00 e
- i **Versamenti di Riferimento** della **Gestione Separata** sono compresi tra il 10% e il 50% dei **Versamenti di Riferimento** complessivi.

Non è possibile cambiare le modalità di investimento durante i periodi di blocco dell'operatività (🔗 art. 17). Inoltre, il cambio delle modalità di investimento sarà effettuato solamente quando eventuali richieste di riscatto parziale o di **Versamenti Aggiuntivi** saranno concluse.

In caso di denuncia del sinistro successivamente alla richiesta del **Cliente** di cambio delle modalità di investimento, le **Prestazioni Assicurate** saranno quelle risultanti dal completamento dell'operazione di Switch.

In caso di Switch da o verso la **Gestione Separata**, la Compagnia:

- calcola il **Capitale Maturato della Gestione Separata** e il **Capitale Maturato dei Fondi Esterni** alla **Data di Efficacia dell'Operazione**;
 - disinveste l'importo necessario a realizzare la divisione del **Capitale Maturato** richiesta dal **Cliente** dalla **Gestione Separata** o dai **Fondi Esterni**;
 - sottrae i **Costi di Switch** dall'importo da reinvestire;
 - investe l'importo netto risultante, a seconda del caso, nella **Gestione Separata** o nei **Fondi Esterni** prescelti.
- Si applicano le regole di investimento dell'art. 3.

In caso di Switch che riguardi solo i **Fondi Esterni**, la Compagnia:

- Disinveste da ciascun **Fondo Esterno** interessato dall'operazione il numero di Quote necessario;
- Sottrae i **Costi di Switch** dall'importo da reinvestire;
- Investe l'importo netto risultante nel o nei **Fondi Esterni** prescelti, attribuendo il numero di Quote spettanti in base al **Valore della Quota** alla **Data di Efficacia dell'Operazione**.

16.2 Cambio delle modalità di investimento per i Clienti che hanno scelto il Percorso Guidato

16.2.1 Cambio Percorso

Al termine del periodo di **Switch Down** (🔗 art. 3.2.1) il **Cliente** può richiedere di passare dal **Percorso Guidato** al **Percorso Libero**.

Per richiedere il **cambio percorso**, il **Cliente** deve firmare una comunicazione scritta che può essere:

- Consegnata ad una delle **Banche Abilitate**, oppure
- Inviata con lettera raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo:

Crédit Agricole Vita S.p.A.
Servizio Portafoglio
Corso di Porta Vigentina, 9 - 20122 Milano

Se è consegnata ad una delle **Banche Abilitate**, la richiesta può essere sottoscritta anche mediante firma digitale fornita dalla **Banca Abilitata**.

Non è possibile eseguire il **Cambio di Percorso** durante i periodi di blocco dell'operatività (🔒 art. 17).
Il cambio di percorso è monodirezionale. Non è consentito il cambio dal **Percorso Libero** al **Percorso Guidato**.

16.2.2 Trasferimento della quota di Capitale Maturato da Gestione Separata alla Linea di investimento o viceversa (Switch)

Il **Cliente** che ha scelto il **Percorso Guidato** può richiedere di trasferire parte del **Capitale Maturato della Gestione Separata** alla **Linea di Investimento**, o viceversa.

Per farlo, deve firmare una comunicazione scritta che può essere:

- Consegnata ad una delle **Banche Abilitate**, oppure
- Inviata con lettera raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo:

Crédit Agricole Vita S.p.A.
Servizio Portafoglio
Corso di Porta Vigentina, 9 - 20122 Milano

La richiesta può essere effettuata solo al termine del periodo di **Switch Down**; se il **Cliente** decide di procedere prima di questo, allora la richiesta comporta un'operazione di **cambio percorso**.

Il trasferimento di parte del **Capitale Maturato della Linea di Investimento alla Gestione Separata** è possibile solo se successivamente al trasferimento, i **Versamenti di Riferimento** della **Gestione Separata** sono compresi tra il 10% e il 50% dei **Versamenti di Riferimento** complessivi.

Non è possibile eseguire questo trasferimento durante i periodi di blocco dell'operatività (🔒 art. 17).

In caso di richiesta di trasferimento di parte del **Capitale Maturato della Gestione Separata** alla **Linea di Investimento**, o viceversa, la Compagnia:

- Calcola il **Capitale Maturato della Gestione Separata** e il **Capitale Maturato dei Fondi Esterni** che compongono la **Linea** alla **Data di Efficacia dell'Operazione**;
 - Disinveste l'importo necessario a realizzare la divisione del **Capitale Maturato** richiesta dal **Cliente** dalla **Gestione Separata** o dai **Fondi Esterni** che compongono la **Linea**; in quest'ultimo caso:
 - tutti i **Fondi Esterni** vengono disinvestiti contemporaneamente;
 - è rispettata la percentuale di allocazione tra **Fondi Esterni** esistente alla **Data di Efficacia dell'Operazione**;
 - è ridotto il numero di Quote di ciascun **Fondo Esterno**.
 - Sottrae i **Costi di Switch** dall'importo da reinvestire;
 - Investe l'importo netto risultante, a seconda del caso, nella **Gestione Separata** o nei **Fondi Esterni** prescelti.
- Si applicano le regole di investimento dell'art. 3.

16.2.3 Cambio linea

Il **Cliente**, se sono trascorsi almeno 90 giorni dalla **Data di Decorrenza**, può chiedere che siano cambiate le modalità di investimento, richiedendo un **Cambio Linea**.

Per farlo, deve firmare una comunicazione scritta che può essere:

- Consegnata ad una delle **Banche Abilitate**, oppure
- Inviata con lettera raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo:

Crédit Agricole Vita S.p.A.
Servizio Portafoglio
Corso di Porta Vigentina, 9 - 20122 Milano

Se è consegnata ad una delle **Banche Abilitate**, la richiesta può essere sottoscritta anche mediante firma digitale fornita dalla **Banca Abilitata**.

Non è possibile eseguire un **Cambio Linea** durante i periodi di blocco dell'operatività (🔒 art. 17).

17 Blocco di operatività

Il **Contratto** prevede dei periodi di sospensione delle attività.

In dettaglio, le operazioni di **Versamenti Aggiuntivi** (🔗 art. 2), Riscatto (🔗 art. 14), richiesta del **Piano di Decumulo** (🔗 art. 15) o cambio delle modalità di investimento (🔗 art. 16), sono sospese nei seguenti periodi:

- negli ultimi 6 giorni lavorativi del mese di dicembre. Le richieste potranno essere effettuate a partire dal secondo giorno lavorativo del nuovo anno;
- per 11 giorni lavorativi durante la fase di **Switch Down** (🔗 art. 3.2.1), a partire da 8 giorni prima della ricorrenza semestrale fino a 3 giorni dopo la stessa, se è stato scelto il **Percorso Guidato**;
- per 11 giorni lavorativi durante il pagamento della prestazione ricorrente di decumulo (🔗 art. 15), a partire da 8 giorni prima della ricorrenza semestrale o annuale fino a 3 giorni dopo la stessa;
- per 11 giorni lavorativi durante le attività di aggiornamento dei **Fondi Esterni** (🔗 art. 3.5.1.1) o delle **Linee di Investimento** (🔗 art. 3.5.2.1), a partire da 8 giorni prima del giorno in cui le **Linee di Investimento** vengono aggiornate fino a 3 giorni dopo la data di aggiornamento.

Se l'attività di aggiornamento annuale delle **Linee di Investimento** si verifica durante il periodo di blocco operatività dovuto allo **Switch Down** o durante il pagamento della prestazione ricorrente di decumulo, due periodi di sospensione delle attività richiedibili dal **Cliente** verranno gestiti in modo sequenziale, comportando un blocco di operatività pari a 22 giorni lavorativi.

18 Costi

Per effetto della sottoscrizione del **Contratto**, il **Cliente** è soggetto ai costi di seguito indicati.

18.1 Costi di Investimento

Non sono presenti **Commissioni di Investimento**.

In caso di esercizio del diritto di ripensamento, la Compagnia non addebiterà nessun costo.

Inoltre, per i soli **Fondi Esterni** la cui "Tipologia Strumento" è classificata come **ETF** sarà applicato in occasione dell'investimento un costo pari al 0,04% sul **Capitale Investito** in tali strumenti, con un minimo di 6 euro.

18.2 Costi di gestione

- Per la **GESTIONE SEPARATA**

L'1,30% sul **Rendimento Medio Annuo della Gestione Separata**.

- Per i **FONDI ESTERNI**

Su ciascun **Fondo Esterno** vengono applicate delle rispettive Società di Gestione/SICAV le commissioni e i costi determinati e calcolati secondo le modalità indicate nei rispettivi KID.

Inoltre la Compagnia applica una commissione di gestione assicurativa per ciascun **Fondo Esterno** in funzione della sua classificazione per tipologia (per la classificazione di ciascun Fondo Esterno: 🔗 art. 3.4):

Tipologia di Fondi Esterni	Commissioni di Gestione per Fondi Esterni
Azionario	2,00%
Bilanciato- Flessibile- Ibrido	1,75%
Obbligazionario	1,35%
Protetto	1,60%
Liquidità	0,80%

Questa commissione, correlata all'attività di gestione e salvaguardia (art. 3.5) viene calcolata e prelevata mensilmente attraverso una riduzione del numero di quote attribuite al **Contratto**. Pertanto, a seguito di tale prelievo, il numero delle quote attribuite al **Contratto**, in riferimento a ciascun **Fondo Esterno**, diminuisce nel momento in cui vengono prelevate le Commissioni di Gestione Assicurative.

Parte della commissione viene retrocessa dalla Compagnia al Collocatore per una specifica attività di consulenza prestata da quest'ultimo, che consiste supporto al **Cliente** nella selezione dei **Fondi Esterni** nel rispetto del profilo di rischio del **Cliente**. La retrocessione è in media pari al 75% della Commissione.

Eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi derivanti da accordi tra la Compagnia e le SICAV/Società di Gestione sono interamente riconosciuti a favore del **Contratto** attraverso un aumento del numero di quote attribuite alla posizione oggetto di riconoscimento delle retrocessioni.

18.3 Costi di Switch

Per ogni Switch successivo al terzo per ogni anno di durata del **Contratto**, sono applicati **Costi di Switch** pari a € 30.

19 Prestiti

La Compagnia non concede prestiti sul presente **Contratto**.

20 Cessioni di credito, pegno o vincoli



Clausola di vincolo

Con la così detta "clausola di vincolo", il cui contenuto può variare e deve essere concordato tra il **Cliente** e la Compagnia, può essere previsto, ad esempio, che le **Prestazioni Assicurate** non possono essere corrisposte ai **Beneficiari** senza il consenso di un soggetto terzo, titolare del vincolo, oppure che le **Prestazioni Assicurate** devono essere corrisposte direttamente al titolare del vincolo. Anche il Pagamento Anticipato al **Cliente** del **Capitale Maturato** richiede il consenso del soggetto titolare del vincolo.

Il **Cliente** può cedere a terzi i diritti di credito derivanti dal **Contratto** o costituirli in pegno.

Può anche chiedere che al **Contratto** venga apposta una clausola di vincolo a favore di un terzo.

Cessioni di credito, pegni e vincoli diventano efficaci solo quando la **Compagnia**, a seguito di comunicazione scritta, ne abbia fatto annotazione sull'originale del **Modulo di Polizza** ovvero su apposita appendice di polizza che costituirà parte integrante del contratto medesimo. Da tale momento il recesso, i riscatti e il pagamento delle **Prestazioni Assicurate** richiedono il consenso scritto del soggetto a cui favore è stata effettuata la cessione, è stato

costituito il pegno o è stato apposto il vincolo.

La Compagnia può opporre al cessionario, al creditore pignoratizio o al soggetto in favore del quale è costituito il vincolo le eccezioni che le spetterebbero verso il Contraente sulla base del **Contratto**.

21 Duplicati

Se il **Contratto** è stato smarrito, distrutto o sottratto, la Compagnia consegnerà al **Cliente** o agli altri aventi diritto un duplicato. È necessario consegnare copia della denuncia di smarrimento, distruzione o furto presentata all'autorità competente.

Inoltre, nel corso del procedimento di liquidazione delle **Prestazioni Assicurate** per il caso di morte, la Compagnia, a richiesta del **Beneficiario**, consegnerà senza spese copia della polizza in suo possesso, completa di eventuali appendici o modificazioni.

22 Beneficiari

22.1 Nomina

Il **Cliente** designa i **Beneficiari**. È possibile indicare i **Beneficiari** con nome e cognome (se persone fisiche) o denominazione (se persone giuridiche). In alternativa è possibile indicare i **Beneficiari** in qualunque altro modo. In caso di mancata designazione con nome e cognome la Compagnia potrebbe incontrare maggiori difficoltà nell'identificazione e nella ricerca del **Beneficiario**.

22.2 Revoca e modifica

Il **Cliente** può in qualsiasi momento revocare o modificare la designazione dei **Beneficiari**, salvo diversa previsione di legge.



Quando la legge prevede che non si può modificare la designazione del **Beneficiario**

La designazione dei **Beneficiari** non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- dopo che il **Cliente** ha dichiarato per iscritto alla Compagnia la rinuncia al potere di revoca e il **Beneficiario** ha dichiarato per iscritto alla Compagnia l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte del **Cliente**;
- dopo che, verificatasi la morte dell'**Assicurato**, il **Beneficiario** ha comunicato per iscritto alla Compagnia di volersi avvalere del beneficio.

22.3 Modalità di nomina, modifica e revoca

La nomina, la modifica e la revoca possono essere fatte:

- nel **Modulo di Polizza** o, a seconda del caso, nella **Proposta di Adesione**;
- nel testamento del **Cliente**;
- con dichiarazione scritta che può essere:
 - Consegnata ad una delle **Banche Abilitate**, oppure
 - Inviata con lettera raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo:

Crédit Agricole Vita S.p.A.
Servizio Portafoglio
Corso di Porta Vigentina, 9 - 20122 Milano

- tramite mail alla casella

informazioni@ca-vita.it
oppure via PEC all'indirizzo
portafoglio.ca-vita@legalmail.it

in entrambi i casi allegando documento d'identità in corso di validità.

Nomina, modifica e revoca, anche se effettuati col testamento, sono atti unilaterali recettizi, cioè, dato che la Compagnia non può eseguire ciò che non conosce, diventano opponibili alla Compagnia e possono essere da questa eseguiti solo quando giunti a sua conoscenza.

22.4 Divisione delle Prestazioni Assicurate tra più Beneficiari

Se è stato nominato più di un **Beneficiario**, le **Prestazioni Assicurate** saranno divise tra i **Beneficiari** in parti uguali.

Il **Cliente** può prevedere una divisione in percentuali diverse con le stesse modalità con cui può effettuare la nomina, modifica o revoca del **Beneficiario**.

23 Referente

Il **Cliente** per esigenze di riservatezza può nominare un Referente diverso dai **Beneficiari** a cui la Compagnia potrà far riferimento in caso di morte dell'**Assicurato**.

24 Antiterrorismo e sanzioni internazionali

La Compagnia, in qualità di entità soggetta a controllo e coordinamento di Crédit Agricole Assurances, Gruppo IVA Crédit Agricole Assurances in Italia, facente parte del Gruppo Crédit Agricole S.A. (CA.SA), si impegna a rispettare le norme legislative e le regole previste dal regime delle Sanzioni Internazionali definito da misure restrittive che impongono sanzioni di natura economica o finanziaria (incluse le sanzioni o misure relative ad **Embargo** o **Asset Freeze**) volte a contrastare l'attività di Stati, individui o organizzazioni che minacciano la pace e la sicurezza internazionale. Tali misure sono emesse, amministrate o rafforzate dal Consiglio di Sicurezza delle Nazioni Unite, dall'Unione Europea, dalla Francia, dagli Stati Uniti d'America (incluso in particolare l'Office of Foreign Assets (OFAC) e il Dipartimento di Stato) o da altre Autorità competenti.

In osservanza alle direttive di CA.SA., nessun pagamento può essere effettuato nell'esecuzione del presente **Contratto** assicurativo se tale pagamento viola le suddette misure.

25 Imposte e tasse

Tutte le imposte e tasse relative al **Contratto** sono a carico del **Cliente** e dei **Beneficiari**.

26 Legge applicabile

Il **Contratto** è regolato dalla legge italiana. Oltre alle previsioni contenute nel **Contratto**, trovano pertanto applicazione anche le norme di legge.

27 Foro competente

Il foro competente per le controversie relative al **Contratto** è quello di residenza o domicilio del **Cliente** o del **Beneficiario** che sia persona fisica e consumatore.

28 Obblighi e diritti derivanti dal Contratto

Il **Contratto** rappresenta l'intero accordo raggiunto tra il **Cliente** e la Compagnia. Tutte le modifiche al **Contratto** devono risultare da atto scritto e firmato dalle parti.

D - Pagamenti della Compagnia

29 Richieste di pagamento

Con riferimento alla liquidazione delle prestazioni dedotte in polizza, il Cliente o il Beneficiario devono comunicare [per iscritto] alla Compagnia di voler procedere in tal senso:

- tramite la Banca abilitata
- inviando lettera raccomandata a/r alla Compagnia:

Crédit Agricole Vita S.p.A.
Ufficio Liquidazioni (per riscatti totali e parziali)
Ufficio Sinistri (per denuncia sinistro)
Corso di Porta Vigentina, 9 - 20122 Milano

- inviando una mail all'indirizzo di posta elettronica *liquidazioni@ca-vita.it* (per riscatti totali e parziali) o *sinistri.vita@ca-vita.it* (per denuncia di sinistro)

- inviando una mail all'indirizzo di posta elettronica certificata: *liquidazioni.ca-vita@legalmail.it*.

Alla richiesta di liquidazione devono essere sempre allegati:

- Copia di un documento di identità e del codice fiscale del richiedente. Quando la richiesta è effettuata da un procuratore o da rappresentante legale di Cliente o Beneficiario, è necessario allegare anche copia di un documento di identità e del codice fiscale di questo soggetto con, ove esistente, relativo atto di delega ad agire;
- Modulo per l'Identificazione e l'Adeguata Verifica della Clientela (ai sensi del D. Lgs. 231/07 e s.m.i.) specifico della Banca abilitata oppure della Compagnia, a seconda della modalità di inoltro della richiesta di liquidazione e sulla base delle soglie di importo previste dalla Compagnia.
- Per le richieste relative a Prestazioni Assicurate per il caso di morte, i documenti necessari per verificare il diritto a ricevere il pagamento e per identificare i soggetti aventi diritto (documenti di seguito specificati);
- Per le richieste relative a Prestazioni Assicurate caso di morte con Beneficiari minori o incapaci, originale del decreto del Giudice Tutelare che autorizza la riscossione della somma ed indica le modalità del reimpiego di tale somma.

La Compagnia si riserva comunque il diritto, se vi sono di particolari esigenze di approfondimento, di richiedere l'ulteriore documentazione necessaria a verificare l'esistenza dell'obbligo di pagamento, individuare gli aventi diritto e adempiere agli obblighi di natura fiscale.

Sul sito internet www.ca-vita.it e presso la **Banca Abilitata**, sono disponibili ulteriori informazioni. È anche presente un modulo di richiesta di pagamento, predisposto con il solo scopo di facilitare il Cliente e che il Cliente stesso è libero di utilizzare o meno.

30 Pagamento delle Prestazioni Assicurate per il caso di morte dell'Assicurato

I **Beneficiari** devono presentare la seguente documentazione:

- certificato di morte dell'**Assicurato**;
- se il **Cliente** ha nominato come **Beneficiari** i suoi eredi:
 - se il **Cliente** ha lasciato un testamento:
 - copia autentica o estratto autentico del testamento;
 - dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà da cui risulti:
 - quali sono gli eredi,

- che il testamento presentato è l'unico o ultimo conosciuto e, nel caso di più testamenti, quale sia ritenuto valido,
 - che non sono insorte vertenze sull'eredità o mosse contestazioni contro il testamento o i testamenti,
 - che oltre le persone chiamate dal testatore non ve ne sono altre alle quali la legge riservi una quota di eredità o altri diritti alla successione;
- se il **Cliente** non ha lasciato un testamento:
- una dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà dalla quale risulti:
 - quali sono gli eredi,
 - che il **Beneficiario** ha espletato ogni tentativo e ha compiuto quanto in suo potere per accertare la non esistenza di testamenti,
 - l'indicazione di tutte le persone nominate come **Beneficiari**.
- Se il **Cliente** ha nominato i **Beneficiari** senza fare riferimento alla loro qualità di erede (ad esempio indicando il nome del **Beneficiario**):
- la documentazione necessaria per provare la propria designazione, se tale designazione non risulta già dal **Modulo di Polizza** o dalla documentazione in possesso della Compagnia;
 - se il **Cliente** ha lasciato un testamento:
 - copia autentica o estratto autentico del testamento;
 - dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà dalla quale risulti, sotto la propria responsabilità:
 - quali sono i **Beneficiari**,
 - che il **Beneficiario** ha espletato ogni tentativo e ha compiuto quanto in suo potere per accertare che il testamento presentato è l'unico o, nel caso di più testamenti, quale sia ritenuto valido,
 - che non sono state mosse contestazioni contro il testamento o i testamenti,
 - che oltre ai **Beneficiari** menzionati nella dichiarazione stessa non ve ne sono altri e
 - che nel testamento non sono presenti revoche o modifiche della designazione dei **Beneficiari**.
 - Se il **Cliente** non ha lasciato un testamento:
 - dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà dalla quale risulti, sotto la propria responsabilità:
 - che il **Beneficiario** ha espletato ogni tentativo e ha compiuto quanto in suo potere per accertare la non esistenza di testamenti,
 - l'indicazione di tutte le persone nominate come **Beneficiari**.

La Compagnia può richiedere l'originale del **Contratto** se c'è un contrasto tra quanto richiesto dal **Beneficiario** e la documentazione in possesso della Compagnia o quando la Compagnia contesti l'autenticità del **Contratto** o di altra documentazione contrattuale che il **Beneficiario** intenda far valere. Quanto previsto dal presente comma non deroga tuttavia alle disposizioni di legge applicabili in caso di contenzioso.

31 Termini per il pagamento

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la Compagnia paga la somma dovuta entro 30 giorni dalla data in cui è stata ricevuta tutta la documentazione necessaria. Dopo tale termine sono dovuti gli interessi legali, con esclusione della risarcibilità di qualsiasi eventuale maggior danno asserito dal **Cliente**.

E - Glossario

A

Area Clienti

Sistema digitale messo dalla Compagnia a disposizione dei contraenti per la gestione telematica del Contratto.

Asset Freeze

Misura amministrativa volta a privare le persone e/o le organizzazioni dei paesi sanzionati delle risorse finanziarie necessarie.

Assicurato

È la persona fisica la cui morte determina l'obbligo da parte della Compagnia di erogare al **Beneficiario** la **Prestazione Assicurata**.

L'**Assicurato** viene designato dal **Cliente**, ma deve accettare per iscritto tale designazione.

B

Banca Abilitata


Una banca che, in base ad un accordo stipulato con la Compagnia, agisce come distributore per questo prodotto assicurativo.

Beneficiario

È il soggetto che ha diritto di ricevere le **Prestazioni Assicurate**. Viene designato dal **Cliente (Contraente)**.

C

Cambio Linea

Cambio delle modalità di investimento, scegliendo una nuova distribuzione del capitale investito nei Fondi Esterni.  Art. 16.2.3

Capitale Disinvestito

Ogni capitale che cessa di essere investito, a seconda dei casi,

- nel **Contratto** o
- nella **Gestione Separata** o, rispettivamente, in uno dei **Fondi Esterni**

ad esempio per Recesso, Riscatti o **Switch**.

Capitale Investito

È la parte dei **Versamenti** effettivamente investita determinata al netto dei Costi di Investimento.

 Art. 2.2

Capitale Maturato

È, ad una certa data, la somma del **Capitale Maturato della Gestione Separata** e del **Capitale Maturato dei Fondi Esterni**.

Il suo ammontare varia continuamente in base all'andamento degli investimenti effettuati.

Capitale Maturato della Gestione Separata

 Art. 4.1

Capitale Maturato dei Fondi Esterni


È la somma dei **Capitali Maturati** per ogni **Fondo Esterno** del **Contratto**.  Art. 4.2

Cliente

È il soggetto, persona fisica o giuridica, che stipula il **Contratto**, assume gli obblighi relativi, effettua i **Versamenti**, designa e modifica i **Beneficiari**, ha il diritto di richiedere la liquidazione del **Capitale Maturato** (Riscatto).

È il soggetto che la legge chiama **Contraente**. Può coincidere o meno con l'**Assicurato**.

Commissioni di Investimento

Percentuale applicata ai versamenti effettuati al netto dei costi di emissione.  Art. 18.1

Compagnia

Crédit Agricole Vita S.p.A.


Contraente

È il nome con cui la legge chiama il **Cliente** (v. definizione relativa).

Contratto

Il presente **Contratto** di assicurazione, comprensivo dei suoi allegati, ivi inclusi il Regolamento della **Gestione Separata**.

Costi di Switch

Costi applicati in caso di **Switch** (v. definizione relativa).  Art. 18.3

Costi di Investimento

Costi gravanti sul contratto in relazione all'investimento e non alla gestione.  Art. 18.1

D

Data di Adeguamento

La data alla quale la Compagnia calcola il nuovo **Capitale Maturato della Gestione Separata** ( art. 4.1), e cioè:

- la **Data di Decorrenza** (in questo caso il **Capitale Maturato** è pari al **Capitale Investito**)
- ogni anniversario della **Data di Decorrenza**
- la **Data di Efficacia dell'Operazione** di ogni disinvestimento dalla **Gestione Separata**.

La differenza positiva alla **Data di Adeguamento** rimane definitivamente acquisita ed è garantita dalla Compagnia ( art. 9).

Data di Decorrenza

La data di efficacia del **Contratto**, ossia:

- in caso di conclusione mediante **Modulo di Polizza**, il terzo giorno lavorativo successivo alla data di conclusione del Contratto, se è stato effettuato il Primo Versamento
- in caso di conclusione mediante Proposta di Adesione, il terzo giorno lavorativo successivo a

quello in cui avviene l'addebito dei **Versamenti** al **Cliente**.

Data di Efficacia dell'Operazione

La data in cui viene effettivamente effettuato l'investimento o il disinvestimento dalla **Gestione Separata** o dai **Fondi**. Tale data è il terzo giorno lavorativo successivo:

- alla data di ricevimento della comunicazione di **Riscatto**
- alla data di ricevimento della richiesta di **Recesso**
- alla data di ricevimento della richiesta di **Switch**
- alla data di comunicazione del **Decesso**

Per quanto riguarda il **Primo Versamento**, coincide con la **Data di Decorrenza**.

Per quanto riguarda i **Versamenti Aggiuntivi**, tale data è il terzo giorno lavorativo successivo a quello in cui avviene l'addebito degli stessi.

E

Embargo

Sanzione economica e commerciale destinata a vietare o limitare il commercio di beni tecnologie e servizi con i paesi sanzionati.

ETF

L'ETF (Exchange Traded Fund) è un **Fondo Esterno** (Organismo di investimento collettivo del risparmio – OICR) che è negoziato, come uno strumento azionario, nelle Borse Valori.

F

Firma Digitale

Un particolare tipo di firma elettronica qualificata basata su un sistema di chiavi crittografiche, una pubblica e una privata, correlate tra loro, che consente al titolare tramite la chiave privata e al destinatario tramite la chiave pubblica, rispettivamente, di rendere manifesta e di verificare

la provenienza e l'integrità di un documento informatico o di un insieme di documenti informatici. In caso di sottoscrizione mediante Firma Digitale, i dati in forma elettronica, conservati dalla Compagnia potranno essere opponibili al Cliente e potranno essere ammessi come prova della sua identità e del suo consenso all'adesione alle coperture assicurative.

Fondo Esterno

Organismi di investimento collettivo del risparmio - OICR.

Fondo Protetto

Fondo Esterno Amundi Protezione 85.

G

Gestione Separata

Fondo appositamente creato dalla Compagnia e gestito separatamente rispetto alle altre attività della stessa.

L

Linee di Investimento

La **Linea di Investimento** è una combinazione di uno o più **Fondi Esterni** disponibili qualora la modalità di investimento del **Cliente** sia il **Percorso Guidato**.

M

Modulo di Polizza

È la parte del **Contratto** che viene sottoscritta dal **Cliente** ed eventualmente accettata dalla Compagnia e che riporta i dati variabili del **Contratto**.

O

Offerta Fuori Sede

Modalità di collocamento di prodotti assicurativi tramite soggetti abilitati all'attività di distribuzione fuori dai locali degli intermediari iscritti alle sez. A, B, D, F del Registro pubblico degli intermediari assicurativi presso IVASS (anche "RUI"). I soggetti abilitati all'offerta fuori sede devono essere iscritti nella sez. E del RUI, consultabile online dal sito dell'IVASS. A titolo esemplificativo, si ha Offerta fuori sede, quando un consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede promuove e colloca prodotti assicurativi fuori dalle sedi o dalle filiali della banca intermediaria.

Obiettivo di Protezione del Capitale

La sola Linea Protetta, costituita unicamente dal **Fondo Esterno** "Amundi Protezione 85", persegue un **Obiettivo di Protezione del Capitale** volto ad assicurare che il **Valore di Quota** del **Fondo Esterno** sia sempre almeno pari all'85% del massimo valore di quota raggiunto dal fondo dalla data di avvio di operatività.

P

Percorso Guidato

Il **Primo Versamento** effettuato dal **Cliente** è destinato per l'80% alla **Gestione Separata** "Crédit Agricole Vita Equilibrio" e, in base alla scelta del **Cliente**, a una delle 5 **Linee di Investimento**
 ⓘ Art. 3.2

Percorso Libero

Il **Primo Versamento** effettuato dal **Cliente** è destinato per massimo il 50% **Gestione Separata** "Crédit Agricole Vita Equilibrio" e in un massimo di 20 **Fondi Esterni** scelti liberamente ⓘ Art. 3.1

Piano di Decumulo

Pagamento della Compagnia di una parte del Capitale Maturato per un determinato periodo di tempo con frequenza e importo fisso. ⓘ Art. 15

Premio

Prezzo che il **Cliente** paga per acquistare il diritto alle **Prestazioni Assicurate**. In questo **Contratto** è utilizzato il termine **Versamenti**.

Prestazioni Assicurate

Somma dovuta dalla Compagnia in esecuzione del Contratto in caso di decesso dell'Assicurato.

🔗 Art. 8

Primo Versamento

È il primo **Versamento** effettuato dal **Cliente**.

Proposta di Adesione

È la parte del Contratto che viene sottoscritta dal Cliente e riporta i dati variabili del Contratto.

S

Switch

Operazione con cui il Contraente effettua il disinvestimento delle quote dei fondi e il contestuale reinvestimento di quanto ricevuto in quote di altri fondi interni. 🔗 Art. 16

Switch Down

È un processo che prevede, semestralmente a partire dalla **Data di Decorrenza**, il trasferimento del 7,50% del **Capitale Investito** dalla **Gestione Separata** alla **Linea di Investimento** proporzionalmente ai pesi dei **Fondi Esterni** costituenti la **Linea di Investimento**. Il processo ha una durata totale di 2 anni. 🔗 Art. 3.2.1

R

Rendimento Medio Annuo della Gestione Separata

È il Tasso medio di rendimento della **Gestione Separata** "Crédit Agricole Vita Equilibrio" calcolato secondo il punto 8 del Regolamento della **Gestione Separata**. Il rendimento utilizzato per il calcolo è quello della fine del terzo mese antecedente la data di calcolo.



Rendimento Medio Annuo della Gestione Separata

Ad esempio, se la **Data di Decorrenza** del **Contratto** è il 10 gennaio 2023, il primo anniversario della **Data di Decorrenza** è il 10 gennaio 2024 e l'anno preso a base per il calcolo del rendimento del primo anno va dal 10 ottobre 2022 al 10 ottobre 2023.

Rendimento Medio Annuo Netto della Gestione Separata

È il **Rendimento Medio Annuo della Gestione Separata** meno l'1,30%; la percentuale così individuata costituisce la misura annua di rivalutazione..

V

Valore della Quota

Il **Valore della Quota** dei **Fondi Esterni**, ad eccezione dei **Fondi Esterni** classificati come "ETF" per "Tipologia Strumento", è determinato giornalmente, dalle rispettive Società di gestione dei **Fondi Esterni**, dividendo il patrimonio netto di ciascun **Fondo Esterno** per il suo numero di quote in circolazione. Le modalità di calcolo sono definite nei rispettivi Prospetti.

Il **Valore della Quota** dei **Fondi Esterni** classificati come "ETF" per "Tipologia Strumento" è determinato in base al valore di negoziazione delle quote effettuate nello stesso giorno.

Versamenti Aggiuntivi

Sono i **Versamenti** successivi al **Primo Versamento** effettuati dal **Cliente**. Il **Cliente** non ha l'obbligo di effettuare **Versamenti Aggiuntivi**.

Versamenti Corrispondenti al Capitale Disinvestito

La somma dei **Versamenti** effettuati moltiplicata per la percentuale del **Capitale Disinvestito** rispetto al **Capitale Maturato**.

VERSAMENTI TOTALI* (CAPITALE DISINVESTITO / CAPITALE MATURATO)

Versamenti di riferimento

La somma dei **Versamenti** effettuati meno il **Capitale Disinvestito**.

Versamento

Somma di denaro che il **Cliente** versa alla Compagnia, che viene investita secondo quanto previsto dal **Contratto** e che dà diritto alle **Prestazioni Assicurate** in caso di morte o al Pagamento Anticipato del **Capitale Maturato** (Riscatto), il tutto secondo quanto previsto nel **Contratto**. La legge utilizza il termine **Premio**.

F - Contatti

I nostri specialisti sono a Sua disposizione per qualunque informazione e La potranno aiutare in qualsiasi momento. Potrà facilmente raggiungerli ai seguenti recapiti:

PER **PARLARE AL TELEFONO DIRETTAMENTE CON I NOSTRI UFFICI:**

È possibile contattare i numeri:

- **+39 02 00640299** (sede amministrativa)
- **+39 0521 912018** (sede legale e direzione generale)
- n. verde **800973015**
- numero da contattare dall'estero: **+39 02 30301025**

PER **EVENTUALI INFORMAZIONI, CHIARIMENTI O INVIO DI DOCUMENTAZIONE:**

È possibile inviare una richiesta scritta agli indirizzi mail:

- pec: informazioni.ca-vita@legalmail.it
- informazioni@ca-vita.it



Crédit Agricole Vita S.p.A.

Corso di Porta Vigentina, 9 - 20122 Milano MI

E: informazioni@ca-vita.it

<http://www.ca-vita.it/>

Informativa pre-contrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Nome del prodotto: **Crédit Agricole Vita Equilibrio**
Identificativo della persona giuridica: 815600712E1764BEF578

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ ☐ Sì

☐ ☒ ☒ No

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**: ____%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: ____%

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del **5 %** di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non** effettuerà alcun investimento sostenibile



Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

La Gestione Separata Crédit Agricole Vita Equilibrio promuove una pluralità eterogenea di caratteristiche ambientali e/o sociali, selezionando gli investimenti attraverso l'adozione di uno specifico impianto di analisi e di una metodologia di *scoring ESG* definita dal gestore delegato Amundi SGR S.p.A. (di seguito "Amundi"), che si realizza attraverso i tre seguenti pilastri:

1. L'obiettivo di avere un punteggio medio ESG del portafoglio non inferiore a **0 (D)**.
2. L'esclusione in fase di investimento di emittenti con rating ESG inferiore o pari al valore minimo predefinito **E**.
3. In fase di investimento del portafoglio, esclusione degli emittenti degli strumenti finanziari che adottano condotte che violano specifiche convenzioni internazionali e/o leggi nazionali. A queste si aggiungono politiche settoriali specifiche di esclusione nei confronti di settori industriali controversi. Ad esempio, sono esclusi i titoli emessi da società coinvolte in armi controverse o che generano i propri ricavi dal carbone, così come sono esclusi i titoli delle società coinvolte nella produzione e distribuzione del tabacco e, in generale, quelle coinvolte in controversie riconducibili ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

- **Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

L'indicatore di sostenibilità utilizzato per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dalla Gestione Separata è Il punteggio ESG del Portafoglio, ottenuto come media ponderata dei punteggi dei singoli titoli, non inferiore al valore minimo predefinito.

Il punteggio ESG è calcolato da Amundi e attribuito ai singoli strumenti finanziari, secondo un approccio "*best in class*": a ciascun emittente viene assegnato un punteggio quantitativo,

rapportato alla media del settore, in modo da distinguere i comportamenti degli emittenti più virtuosi. Il punteggio ESG di un emittente societario è valutato in rapporto alle prestazioni medie del settore industriale di appartenenza, a livello globale e sulla base dei criteri rilevanti per il settore; la valutazione è il risultato dell'aggregazione delle seguenti tre dimensioni: i) dimensione ambientale (E), che esamina la capacità delle aziende di controllare il loro impatto ambientale diretto e indiretto, limitando il loro consumo energetico, riducendo le loro emissioni di gas a effetto serra, contrastando l'esaurimento delle risorse e proteggendo la biodiversità; ii) dimensione sociale (S), che misura il modo in cui un emittente opera con riguardo alla gestione del proprio capitale umano e al rispetto dei diritti umani in generale; iii) dimensione di governance (G), che valuta la capacità dell'emittente di assicurare un efficace assetto di *corporate governance* e di generare valore nel lungo termine.

Nello specifico, sono stati definiti da Amundi 17 criteri generici, comuni a tutte le società e 21 criteri specifici per attribuire un rating agli emittenti privati, mentre, per la definizione del rating degli emittenti sovrani vengono utilizzati circa 50 indicatori, raggruppati a loro volta in otto categorie. Ad ogni indicatore è attribuito un peso che porterà alla definizione del rating dell'emittente.

Criteri Intrasettoriali

Ambiente: 1- Emissioni di gas effetto serra e consumo energetico, 2- Gestione idrica, 3- Biodiversità, inquinamento e gestione dei rifiuti, 4- Catena di approvvigionamento (aspetti ambientali)

Sociale: 5- Salute e sicurezza, 6- Condizioni di lavoro, 7- Relazioni di lavoro, 8- Catena di approvvigionamento (aspetti sociali), 9- Responsabilità di prodotto & Cliente, 10- Coinvolgimento delle comunità locali e diritti umani

Governance: 11- Struttura del Consiglio di Amministrazione, 12- Audit e controllo, 13- Retribuzioni, 14- Diritti degli azionisti, 15- Etica, 16- Pratiche fiscali, 17- Strategia ESG

Criteri settoriali

Ambiente: 1- Energia pulita, 2- Veicoli verdi, 3- Chimica verde, 4- Costruzioni sostenibili, 5- Gestione forestale responsabile, 6- Riciclo della carta, 7- Investimenti e finanziamenti verdi, 8- Assicurazioni verdi, 9- Attività verdi, 10- Imballaggi

Sociale: 11- Bioetica, 12- Marketing responsabile, 13- Prodotti salutari, 14- Rischi correlati al tabacco, 15- Sicurezza dei veicoli, 16- Sicurezza dei passeggeri, 17- Responsabilità dei media, 18- Sicurezza e privacy dei dati, 19- Divario digitale, 20- Indice sull'accesso ai medicinali, 21- Accesso ai servizi finanziari

Categorie emittenti sovrani

Categorie emittenti sovrani

Ambiente: 1- Cambiamento climatico, 2- Capitale naturale

Sociale: 3- Diritti umani, 4- Coesione sociale, 5- Capitale umano, 6- Diritti civili

Governance: 7- Etica del governo, 8- Ambiente economico;

Il punteggio ESG, di tipo quantitativo, viene poi riportato su una scala alfabetica, determinando il rating ESG dell'emittente del titolo finanziario; il rating ESG è definito su una scala alfabetica di 7 livelli che va da "A", la migliore, a "G", la peggiore, sulla base delle prestazioni degli emittenti con riguardo agli aspetti ambientale, sociale e di governo societario.

● **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Gli investimenti sono ritenuti sostenibili nella misura in cui:

- la società oggetto dell'investimento segue le migliori pratiche ambientali o sociali, valutate secondo il sistema di rating ESG adottato dal gestore delegato Amundi;
- la società oggetto dell'investimento non è coinvolta in attività di produzione di beni o nella fornitura di servizi che possano arrecare danno all'ambiente o alla società.

Ai fini di individuare gli emittenti con le migliori pratiche ambientali e sociali, viene utilizzata una metodologia proprietaria di Amundi volta a identificare le società che in termini relativi rispetto al settore di appartenenza, si posizionano come "best performer" (migliori) su almeno uno dei fattori ambientali o sociali che risultano materiali.

Per essere considerata “best performer”, una società deve raggiungere un rating almeno pari a C (in una scala da A a G) all’interno del proprio settore su almeno uno dei fattori ambientali e sociali che risultano materiali. La materialità dei fattori ambientali e sociali è definita a livello di settore e si basa sulla metodologia di analisi ESG che combina dati extra finanziari e analisi qualitativa su tematiche sostenibili. Un fattore è considerato materiale se contribuisce per più del 10% all’intero score ESG. Per quanto riguarda il settore energetico, per esempio, i fattori materiali sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani.

Ai fini del rispetto del secondo criterio, sono prese in considerazione quelle società che non hanno significativa esposizione ad attività non compatibili con il criterio di sostenibilità indicato sopra (come ad esempio: attività legate al tabacco, armi, gioco d’azzardo, carbone, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, plastica usa e getta).

La natura sostenibile di un investimento è verificata sulla società e non sul titolo emesso dalla stessa.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Al fine di assicurare che gli investimenti sostenibili effettuati dal Fondo non arrechino un danno significativo a obiettivi ambientali o sociali, vengono utilizzati due criteri di selezione:

- Il primo criterio di selezione si basa sul monitoraggio degli indicatori obbligatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, laddove siano disponibili dati affidabili. Ciò avviene mediante una combinazione di indicatori (es.: intensità di emissione di gas serra) e specifici livelli di soglia o regole (es.: che l’intensità di emissione di carbonio dell’emittente oggetto di investimento non appartenga all’ultimo decile del proprio settore). Sono già presi in considerazione specifici indicatori dei principali effetti avversi all’interno della Politica sugli investimenti sostenibili del gestore delegato Amundi. Queste esclusioni che si applicano in anticipo rispetto alle verifiche descritte sopra, riguardano: esclusioni di armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.
- Oltre agli specifici fattori di sostenibilità coperti dal primo criterio, è stato definito un secondo criterio di selezione con lo scopo di verificare che la società emittente non registri una performance negativa da un punto di vista ambientale e sociale rispetto al settore di appartenenza. Tale filtro corrisponde ad un punteggio su fattori ambientali e sociali superiore o uguale a E nell’ambito della scala di valutazione adottata dal gestore delegato Amundi.

● **In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Gli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono presi in considerazione tramite il monitoraggio degli indicatori obbligatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità di cui all’Allegato 1, del Regolamento Delegato (UE) 2022/1288 della Commissione Europea del 6 aprile 2022, a condizione che siano disponibili dati affidabili, per il tramite della combinazione dei seguenti indicatori e specifici livelli soglia o regole:

- avere un’intensità di CO2 che non rientra nell’ultimo decile in confronto alle altre società del suo settore (regola applicata solo con riguardo ai settori a più alta intensità), e
- avere una diversità di genere nel consiglio di amministrazione che non rientra nell’ultimo decile in confronto alle altre società del suo settore, e
- dare trasparenza di ogni controversia relativa alle condizioni di lavoro e diritti umani
- dare trasparenza di ogni controversia relativa alla biodiversità e inquinamento.

Nell’ambito della politica di esclusione, sono comunque presi in considerazione gli indicatori specifici dei principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità, in quanto parte della Politica di Investimento Responsabile di Amundi. Queste esclusioni, che si applicano a monte delle verifiche sopra descritte, riguardano le armi controverse, le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, il carbone e il tabacco.

- **In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

Le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella metodologia di assegnazione del punteggio ESG adottata dal gestore delegato Amundi.

Il sistema di elaborazione dei rating ESG valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili forniti da data providers terzi. Ad esempio, il modello presenta un criterio dedicato chiamato "Community Involvement & Human Rights" che si applica a tutti i settori in aggiunta ad altri criteri connessi ai diritti umani incluse supply chains socialmente responsabili, condizioni di lavoro e rapporti di lavoro. Inoltre, vengono monitorate, su base almeno trimestrale, questioni controverse quali quelle che riguardano la violazione dei diritti umani. Al manifestarsi di una controversia, gli analisti valutano la situazione ed attribuiscono alla controversia un punteggio (utilizzando la metodologia proprietaria di Amundi) e stabiliscono la migliore linea di condotta. I punteggi delle controversie sono aggiornati trimestralmente al fine di seguirne l'andamento e i risultati dei rimedi risolutivi.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

☒ Sì, nella gestione del Fondo vengono presi in considerazione tutti gli indicatori obbligatori universali dei PAI di cui all'Allegato 1, del Regolamento Delegato (UE) 2022/1288 della Commissione Europea del 6 aprile 2022 applicabili alla strategia del Fondo attraverso una combinazione di politiche di esclusione (settoriali e normative), l'integrazione del rating ESG nei processi di investimento, e il monitoraggio delle controversie.

- **Esclusioni:** sono state definite talune regole per operare esclusioni di tipo normativo, settoriale e relative a specifiche attività che coprono alcuni indicatori di sostenibilità chiave elencati nell'Allegato 1 del Regolamento Delegato (UE) 2022/1288 della Commissione Europea del 6 aprile 2022.
- **Integrazione dei fattori ESG:** è stato definito un livello minimo di integrazione ESG (esclusione degli emittenti con rating pari a "G" e miglior punteggio medio ponderato ESG superiore a quello del parametro di riferimento applicabile). Anche i 38 criteri utilizzati nella valutazione ESG sono stati concepiti per tenere conto sia dei principali impatti sui fattori di sostenibilità sia della qualità delle azioni di mitigazione intraprese.
- **Monitoraggio delle controversie:** è stato sviluppato un sistema di tracciamento delle controversie che si avvale della rilevazione sistematica delle controversie e del loro livello di gravità operata da tre data provider esterni. Questo approccio quantitativo è arricchito da un'approfondita valutazione delle controversie più gravi, condotta dagli analisti ESG, e dalla periodica revisione della loro evoluzione. Questo approccio si applica a tutti i fondi del gestore delegato Amundi.

Per ulteriori informazioni circa il modo in cui gli indicatori obbligatori universali dei PAI sono considerati si rimanda all'informativa fornita da Amundi disponibile sul sito www.amundi.it.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

La finalità della gestione è il perseguimento di un adeguato livello di sicurezza, redditività, liquidità e diversificazione degli investimenti volto a ottimizzare il profilo di rischio-rendimento del portafoglio in funzione delle garanzie offerte dai contratti collegati alla Gestione Separata.

Gli attivi in carico alla Gestione Separata sono principalmente riconducibili al mercato obbligazionario europeo e sono denominati in euro. Sono altresì possibili altri investimenti, ammissibili ai sensi della normativa vigente, che comunque rappresentano una percentuale contenuta della composizione della Gestione Separata: tra questi, in particolare, si rilevano le posizioni esposte al rischio di oscillazioni del mercato azionario (azioni o fondi azionari).

Per la componente obbligazionaria, gli investimenti sono orientati in obbligazioni emesse da società, stati o enti sopranazionali che, secondo le valutazioni della compagnia, presentano un buon livello di solvibilità creditizia. Al fine di effettuare tale valutazione la compagnia tiene anche in considerazione le valutazioni sul merito di credito pubblicate dalla Agenzie di rating.

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Le strategie di investimento ESG applicate al Fondo ne vincolano la selezione degli investimenti dal momento che:

- Si persegue nel continuo un obiettivo di punteggio ESG minimo del Portafoglio, tramite il quale è possibile verificare se e in che misura viene realizzata la promozione delle caratteristiche ESG nelle decisioni di investimento. In particolare, viene individuato uno score ESG minimo non inferiore a 0 (D).
- Si escludono in fase di investimento gli emittenti a cui è attribuito un rating ESG inferiore o uguale a "E" al momento dell'acquisto.
- Sono applicate in fase di investimento esclusioni di settore su carbone, esplorazione di petrolio e gas naturale, petrolio e gas naturale non convenzionali e tabacco

- Sono applicate in fase di investimento esclusioni normative (violazione delle norme internazionali su produzione, vendita e stoccaggio di mine antiuomo e bombe a grappolo, armi chimiche, biologiche e uranio impoverito; violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite).

- **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non applicabile

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

Per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti, Amundi si avvale della propria metodologia di attribuzione di punteggi ESG. Tale metodologia è basata sul sistema di analisi ESG proprietario di Amundi che annovera 38 criteri (alcuni generici, alcuni settoriali specifici), inclusi criteri di governance. Per quanto riguarda la dimensione governance, Amundi valuta la capacità di un emittente di provvedere ad un efficace assetto di governance in grado di garantire il raggiungimento degli obiettivi aziendali di lungo termine (ad esempio, garantire il valore dell'impresa nel lungo termine). I sotto-criteri di governance presi in considerazione sono: struttura del consiglio di amministrazione, audit e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG. La scala di rating ESG di Amundi utilizza 7 livelli, che variano da "A" (punteggi più alti) a "G" (punteggi più bassi). Gli emittenti con rating G sono esclusi dall'universo di investimento.

Ogni strumento finanziario emesso da società o con sottostante un emittente/emissione societario/a (azioni, obbligazioni, derivati connessi a società, ETF azionari e obbligazionari ESG) in cui investe la Gestione Separata è valutato su base continuativa al fine di verificare, per il tramite di criteri di vaglio normativo basati sul Global Compact delle Nazioni Unite, che l'emittente societario rispetti pratiche di buona governance. L'ESG Rating Committee esamina mensilmente gli elenchi delle società in violazione dei principi del Global Compact che sono state conseguentemente declassate a rating "G" e, pertanto, sono oggetto di valutazione e di costante monitoraggio anche al fine di identificare le misure ritenute di volta in volta più opportune.

La Gestione Separata investe in OICR gestiti da altre società. In tali casi, la valutazione circa il rispetto di pratiche di buona governance dipende dall'approccio seguito dalla società di gestione dell'OICR sottostante.

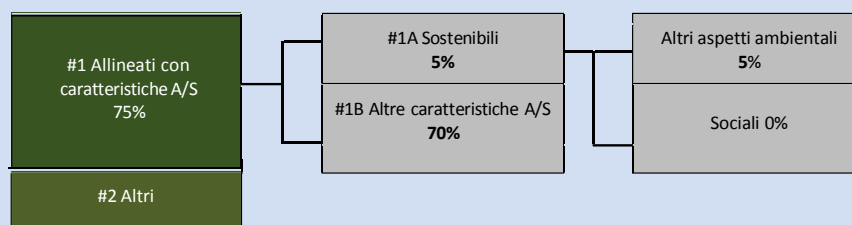


Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Il 75% degli investimenti della Gestione Separata promuovono caratteristiche ambientali e sociali in linea con gli elementi vincolanti della strategia di investimento.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

In aggiunta, la Gestione Separata si impegna ad avere un minimo del 5% del portafoglio in investimenti sostenibili



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.



In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

L'investimento in strumenti derivati non è utilizzato ai fini della promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali della Gestione Separata.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Non è prevista una misura minima diretta verso investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineati alla tassonomia UE.

Per essere in linea con la Tassonomia dell'UE, i criteri per i **combustibili fossili** includono limitazioni alle emissioni e la conversione totale ad energia rinnovabile o combustibili fossili a bassa emissione entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare**, i criteri includono l'analisi esaustiva delle regole di sicurezza e gestione delle scorie.

Questo prodotto finanziario investe in attività collegate a combustibili fossili e/o energia nucleare in linea con la Tassonomia dell'UE¹?

☐ Sì

☐ A combustibili fossili

☐ A energia nucleare

☒ No

¹Le attività collegate a combustibili fossili e/o nucleare sono in linea con la Tassonomia dell'UE solamente quando contribuiscono a limitare il cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non arrecano danno significativo ad alcun obiettivo della Tassonomia dell'UE - si veda nota nel margine sinistro. La lista completa dei criteri per le attività economiche collegate ai combustibili fossili e all'energia nucleare che sono in linea con la Tassonomia dell'UE sono elencati nel Regolamento Delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

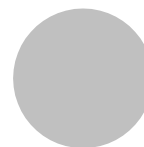
Investimenti allineati alla tassonomia
comprese le obbligazioni sovrane*

■ Allineati alla Tassonomia
(no combustibili fossili e
nucleare) (0%)
■ Non allineati alla
tassonomia (100%)



Investimenti allineati alla tassonomia
escluse le obbligazioni sovrane*

■ Allineati alla Tassonomia
(no combustibili fossili e
nucleare) (0%)
■ Non allineati alla
tassonomia (100%)



Questo grafico rappresenta il % degli investimenti totali.

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

● Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Non è prevista una quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti.



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



● Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto sarà vincolato a detenere una percentuale minima del 5% di investimenti sostenibili. Tali investimenti avranno, in maggior misura, un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

La Gestione Separata non è vincolata a detenere una percentuale minima di investimenti socialmente sostenibili.



Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Nella categoria "#2Altri" sono inclusi la liquidità e gli strumenti finanziari privi di rating ESG da parte di Amundi.



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Non vengono utilizzati indici di riferimento al fine di misurare il raggiungimento di ciascuna caratteristica ambientale e/o sociale promossa dalla Gestione Separata.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Non applicabile.

- **In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?**

Non applicabile.

- **In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?**

Non applicabile.

- **Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?**

Non applicabile.



Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web di Crédit Agricole Vita al link <https://www.ca-vita.it/investimento/private-dynamic-strategy>