

Documento generico contenente le informazioni chiave

Scopo

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

Prodotto : Global Solution

Nome dell'ideatore del prodotto :

Crédit Agricole Vita S.p.A.

Autorità competente :

CONSOB (commissione nazionale per le società e la borsa) e IVASS (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni)

Data di aggiornamento :

23/09/2024



Per ulteriori informazioni chiamare il numero : n. verde 800.973015



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

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



Cos'è questo prodotto?

Tipo : Prodotto finanziario assicurativo di tipo unit linked a premio unico

Obiettivi : Il prodotto prevede la possibilità di allocare liberamente il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi, al netto dei costi, in OICR esterni ('Comparto Fondi Esterni'), e in fondi interni assicurativi ('Comparto fondi Interni'). La parte di capitale investita al 'Comparto Fondi Esterni' può variare tra lo 0% e il 50% mentre quella destinata al 'Comparto fondi Interni' dal 50% a 100%. Ciascun OICR esterno associato al contratto deve essere sottoscritto per un controvalore superiore a EUR 250,00. I fondi OICR esterni e i fondi interni investono in attivi la cui performance è legata al mercato azionario, obbligazionario e monetario quindi le loro quote sono soggette al rischio collegato nell'investimento dei rispettivi mercati. Informazioni aggiuntive sugli obiettivi delle singole opzioni di investimento sono disponibili nei documenti 'Informazioni Chiave - KID' di ciascuna opzione di investimento.

Termine : Prodotto a vita intera, termina con il decesso dell'assicurato. Nel corso della durata contrattuale il cliente può esercitare il diritto di riscatto, purché sia trascorso almeno 1 anno dalla data di emissione del contratto.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto : Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio: (i) con età massima di 85 anni; (ii) che ha un'esperienza e conoscenza almeno informata dei prodotti di investimento assicurativi; (iii) con una propensione al rischio che può variare da bassa a medio-alta in funzione delle sue scelte di investimento; (iv) con un obiettivo di investimento che privilegi la crescita del capitale su un orizzonte temporale di investimento di medio periodo (5 anni); (v) che può sostenere almeno perdite contenute. Informazioni aggiuntive sugli investitori al dettaglio a cui sono destinate le varie opzioni di investimento, con l'indicazione specifica del grado di rischio e dell'orizzonte temporale consigliato per la singola opzione, sono disponibili nel documento contenente le informazioni chiave di ciascuna opzione di investimento.

Prestazioni assicurative e costi : Nel caso in cui avvenga l'evento di decesso dell'assicurato e purché non abbia compiuto i 75 anni di età, la Società si impegna a corrispondere ai beneficiari designati un capitale pari al maggiore tra il controvalore delle quote investite nei fondi ed il premio versato. Inoltre viene riconosciuta un'ulteriore maggiorazione pari all'eventuale imposta sui rendimenti maturati e dell'imposta di bollo dovuta (calcolata fino al 31 dicembre dell'anno precedente al decesso) fino ad un massimo di EUR 10.000,00. Nel caso in cui avvenga l'evento del decesso dell'assicurato che abbia compiuto 75 anni di età, la Società si impegna a corrispondere ai beneficiari designati un capitale pari al controvalore delle quote investite nei fondi maggiorato dell'1% (fino ad un massimo di € 50.000,00). Inoltre viene riconosciuta un'ulteriore maggiorazione pari all'eventuale imposta sui rendimenti maturati e dell'imposta di bollo dovuta (calcolata fino al 31 dicembre dell'anno precedente al decesso) fino ad un massimo di EUR 10.000,00. Il costo della copertura assicurativa aggiuntiva è pari a 0,20% annuo per il "Comparto Fondi Interni" ed è compreso nella commissione di gestione annua. Il costo della copertura assicurativa aggiuntiva è pari a 0,30% annuo per il "Comparto Fondi Esterni" ed è compreso nella commissione di gestione annua. Inoltre trascorsi 5 anni il contraente, rinunciando alla prestazione in caso di decesso, ha la possibilità di convertire il capitale in caso di riscatto in rendita. Il premio è unico, di importo non inferiore a EUR 10.000,00 ed è possibile effettuare versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a EUR 1.000,00.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di rischio variabile tra 2 e 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde ad una classe di rischio variabile tra bassa e medio-alta. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte

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



Scenari di performance

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



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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	da € 383 a € 575	da € 1.204 a € 4.152
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	da 3,8% a 5,8%	da 2,3% a 4,6% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	I costi di ingresso sono pari all'1,5% del premio versato.	da 0,3% a 0,5%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	I costi variano a seconda dell'opzione di investimento scelta.	da 1,8% a 3,7%
Costi di transazione	I costi variano a seconda dell'opzione di investimento scelta.	da 0,0% a 0,9%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non sono applicate commissioni di performance da parte della Compagnia. Eventuali costi di performance applicate dai gestori dei fondi esterni sono riportare nel KID dell'opzione di investimento.	da 0,0% a 0,4%



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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è rappresentativo dell'orizzonte di investimento del prodotto nel suo complesso ed è stato

individuato partendo dalle caratteristiche finanziarie delle diverse dipologie di opzioni di investimento che offre il prodotto. Si evidenzia che queste hanno un proprio specifico periodo di detenzione raccomandato che può quindi differire da quello del prodotto. Il riscatto del contratto prima del periodo di detenzione raccomandato può avere impatti sul profilo di rischio e rendimento del prodotto. Il Cliente può riscattare dal contratto a partire dal 2° anno pagando una penale del 0,5% durante il 2°anno; del 0,25% durante il 3°anno. Il cliente può riscattare senza penali a partire dal 4° anno. Il riscatto può essere richiesto per iscritto presso i Soggetti abilitati dalla Società o direttamente alla Società medesima tramite lettera raccomandata.



Come presentare reclami?

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



Altre informazioni rilevanti

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

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: CA Vita Top Selection

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Interno Assicurativo CA VITA TOP SELECTION dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il patrimonio del Fondo può essere investito nel mercato azionario, obbligazionario e monetario quindi la sua performance dipende dalla fluttuazione di mercato delle attività finanziarie di cui è composto. Per le politiche di investimento del Fondo, la Società non si ispira ad alcun parametro di riferimento. Il Fondo si prefigge l'obiettivo di far crescere nel medio periodo il capitale versato, ottenendo rendimenti positivi nel rispetto di un Budget di rischio individuato da un VAR 99% mensile del -6,75%. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso, al momento del riscatto o in caso di decesso non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.660	€ 5.220
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,4%	-12,2%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.540	€ 8.580
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,6%	-3,0%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.760	€ 10.120
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,4%	0,2%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.290	€ 11.040
	Rendimento medio per ciascun anno	12,9%	2,0%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.000	€ 10.240
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. I rendimenti rappresentati nello Scenario Moderato alla fine del periodo di detenzione raccomandato si sono verificati dal 2014 al 2019



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 468	€ 1.644
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	4,7%	3,1% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1,9%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
Costi di transazione	0,15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: CA Vita Global Selection Classe 2

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Interno Assicurativo CA VITA GLOBAL SELECTION CLASSE 2 dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il patrimonio del Fondo può essere investito nel mercato azionario, obbligazionario e monetario quindi la sua performance dipende dalla fluttuazione di mercato delle attività finanziarie di cui è composto. La gestione del Fondo è attiva rispetto al benchmark di riferimento: 15% Barclays Capital Euro Treasury 0-6M , 65% JPM GBI Global , 20% Eurostoxx50 Net Return Index. Il Fondo si prefigge l'obiettivo di far crescere nel medio periodo il capitale versato, ottenendo rendimenti positivi. In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.760	€ 6.410
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,4%	-8,5%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.830	€ 9.240
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,7%	-1,6%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.810	€ 10.000
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,9%	0,0%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.740	€ 11.010
	Rendimento medio per ciascun anno	7,4%	1,9%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.000	€ 10.080
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. I rendimenti rappresentati nello Scenario Moderato alla fine del periodo di detenzione raccomandato si sono verificati dal 2019 al 2024



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 464	€ 1.599
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	4,6%	3,0% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
Costi di transazione	0,13% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: CA Vita Dynamic

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Interno Assicurativo CA VITA DYNAMIC dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il patrimonio del Fondo può essere investito nel mercato azionario, obbligazionario e monetario quindi la sua performance dipende dalla fluttuazione di mercato delle attività finanziarie di cui è composto. Per le politiche di investimento del Fondo, la Società non si ispira ad alcun parametro di riferimento. Il Fondo si prefigge l'obiettivo di far crescere nel medio periodo il capitale versato, ottenendo rendimenti positivi nel rispetto di un Budget di rischio individuato da un VAR 99% mensile del -10%. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso, al momento del riscatto o in caso di decesso non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.420	€ 5.590
	Rendimento medio per ciascun anno	-45,8%	-11,0%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.390	€ 9.080
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,1%	-1,9%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.970	€ 10.960
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,3%	1,8%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.730	€ 12.000
	Rendimento medio per ciascun anno	17,3%	3,7%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.020	€ 11.290
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. I rendimenti rappresentati nello Scenario Moderato alla fine del periodo di detenzione raccomandato si sono verificati dal 2017 al 2022.



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 475	€ 1.826
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	4,8%	3,2% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
Costi di transazione	0,17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: CA Vita Multiasset

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Interno Assicurativo CA VITA MULTIASET dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il patrimonio del Fondo può essere investito nel mercato azionario, obbligazionario e monetario quindi la sua performance dipende dalla fluttuazione di mercato delle attività finanziarie di cui è composto. Per le politiche di investimento del Fondo, la Società non si ispira ad alcun parametro di riferimento. Il Fondo si prefigge l'obiettivo di far crescere nel medio periodo il capitale versato, ottenendo rendimenti positivi nel rispetto di un Budget di rischio individuato da un VAR 99% mensile del -8%. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso, al momento del riscatto o in caso di decesso non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.690	€ 5.900
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,1%	-10,0%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.440	€ 9.090
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,6%	-1,9%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.920	€ 10.770
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,8%	1,5%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.560	€ 11.650
	Rendimento medio per ciascun anno	15,6%	3,1%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.000	€ 11.040
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. I rendimenti rappresentati nello Scenario Moderato alla fine del periodo di detenzione raccomandato si sono verificati dal 2015 al 2020



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 462	€ 1.713
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	4,6%	3,0% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1,9%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
Costi di transazione	0,16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: CA Vita Rolling Protection

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Interno Assicurativo CA VITA ROLLING PROTECTION dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. La gestione è guidata dall'implementazione di una strategia DPI, che gestisce in maniera dinamica l'allocazione degli investimenti del Fondo tra la componente investita in OICR esposta ai rischi dei mercati finanziari diversi da strumenti del mercato monetario, compresi OICR monetari, (di seguito 'Componente a Rischio') e componente rappresentata da strumenti del mercato monetario, compresi OICR monetari, (di seguito 'Componente Protetta'), in funzione dell'evoluzione del valore di quota del Fondo e del Livello Protezione Per le politiche di investimento del Fondo, la Società non si ispira ad alcun parametro di riferimento. Il Fondo si prefigge l'obiettivo di massimizzare il suo rendimento compatibilmente con l'esigenza di preservare il valore di quota a un valore almeno pari al "Livello di Protezione". Il Livello di Protezione è pari al 90% del massimo valore di quota registrato dal Fondo dall'ultima data di rilevazione dell'anno precedente (compreso) all'ultima data di rilevazione dell'anno di riferimento (compreso). La gestione sarà guidata dall'implementazione di una strategia DPI (Dynamic Portfolio Insurance, di seguito "la Strategia DPI") che gestisce in maniera dinamica l'allocazione degli investimenti del Fondo tra la componente investita in OICR esposta ai rischi dei mercati finanziari diversi da strumenti del mercato monetario, (di seguito "Componente a Rischio") e componente rappresentata da strumenti del mercato monetario, compresi OICR monetari, (di seguito "Componente Protetta"), in funzione dell'evoluzione del valore di quota del Fondo e del Livello Protezione. La Gestione della Componente a Rischio sarà volta a incrementare il valore del Fondo sfruttando le opportunità offerte dai mercati finanziari; la finalità invece della Componente Protetta sarà strumentale al raggiungimento dell'obiettivo di protezione. In particolare, in caso di andamento positivo dei mercati finanziari in cui il Fondo è esposto, la percentuale della Componente a Rischio potrà arrivare a costituire il 100% del patrimonio del Fondo e potrà essere esposta anche in maniera preponderante ai mercati azionari. Viceversa, in caso di andamento negativo dei mercati in cui il Fondo è esposto, si determinerà un'allocazione del patrimonio maggiormente indirizzata verso la Componente Protetta. Nel caso in cui a seguito di un andamento dei mercati particolarmente negativo non fosse più possibile attuare una gestione dinamica degli investimenti, la Strategia DPI si interrompe. Nel periodo in cui perdura l'interruzione della Strategia DPI, la politica degli investimenti sarà indirizzata esclusivamente al perseguimento dell'obiettivo di protezione tramite un investimento esclusivo nella Componente Protetta, ovvero in strumenti del mercato monetario. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). Al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati, al netto di tutti i costi applicabili, è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.050	€ 6.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,5%	-8,5%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.150	€ 8.010
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,5%	-4,3%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.640	€ 9.520
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,6%	-1,0%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.570	€ 11.470
	Rendimento medio per ciascun anno	5,7%	2,8%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.000	€ 10.080
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 453	€ 1.505
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	4,5%	3,0% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1,9%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
Costi di transazione	0,24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: KBI Global Energy Transition (VALUTA EURO)

ISIN : **IE00B4R1TM89**

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



Cos'è questo prodotto?

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

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.260	€ 1.210
	Rendimento medio per ciascun anno	-87,4%	-34,5%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.060	€ 7.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,4%	-5,0%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.470	€ 21.510
	Rendimento medio per ciascun anno	4,8%	16,6%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 20.470	€ 25.920
	Rendimento medio per ciascun anno	104,7%	21,0%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.550	€ 21.550
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 513	€ 4.152
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,1%	4,2% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,4%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,3%
Costi di transazione	0,45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,5%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: Kbi Institutional Water (VALUTA EURO)

ISIN : **IE00B64V3N43**

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



Cos'è questo prodotto?

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

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
---------	--	--------	----------

Scenari di sopravvivenza

Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.580	€ 1.520
	Rendimento medio per ciascun anno	-84,2%	-31,4%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.080	€ 9.000
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,2%	-2,1%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.220	€ 14.110
	Rendimento medio per ciascun anno	2,2%	7,1%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.670	€ 17.120
	Rendimento medio per ciascun anno	46,7%	11,4%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.290	€ 14.140
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 505	€ 2.655
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,1%	3,8% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	0,37% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,4%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: KBI GLOBAL SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE D (VALUTA EURO)

ISIN : IE00BJ5JS448

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



Cos'è questo prodotto?

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

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
---------	--	--------	----------

Scenari di sopravvivenza

Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.900	€ 1.820
	Rendimento medio per ciascun anno	-81,0%	-28,9%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.780	€ 7.970
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,2%	-4,4%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.290	€ 15.150
	Rendimento medio per ciascun anno	2,9%	8,7%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.820	€ 16.990
	Rendimento medio per ciascun anno	38,2%	11,2%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.360	€ 15.180
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 523	€ 3.016
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,2%	4,0% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,3%
Costi di transazione	0,38% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,4%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: Amundi Protezione 85 Rolling 2Y (VALUTA EURO)

ISIN : IT0005418881

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI PROTEZIONE 85 ROLLING 2Y (VALUTA EURO) (IT0005418881) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe in strumenti monetari/obbligazionari in misura prevalente (durata media finanziaria 2-5 anni) e azionari in misura contenuta. Gli investimenti sono diretti verso tutte le aree geografiche/mercati finanziari (Paesi emergenti in misura contenuta), tutti i settori industriali e tutte le categorie di emittenti (compresi quelli con basso merito di credito in misura residuale). Gli strumenti denominati in valute diverse dall'Euro sono contenuti. L'investimento in OICR è principale. Gli OICR del Gruppo Amundi sono significativi. Il Fondo utilizza strumenti derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente pari a 1,5. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del fondo. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. Il Fondo mira a realizzare una crescita moderata del capitale ("Obiettivo di Rendimento") e a mantenere il valore unitario della quota ad un valore pari o superiore al Valore Protetto ("Obiettivo di Protezione"). Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.470	€ 5.290
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,3%	-12,0%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.930	€ 8.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,7%	-3,4%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.980	€ 10.680
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,2%	1,3%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.060	€ 13.450
	Rendimento medio per ciascun anno	10,6%	6,1%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.050	€ 10.700
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 479	€ 1.838
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	4,8%	3,3% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,9%
Costi di transazione	0,08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY FOCUS (VALUTA USD)

ISIN : LU0329442304

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY FOCUS (VALUTA USD) (LU0329442304) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 67% del patrimonio in azioni e strumenti correlati alle azioni di società che abbiano sede o svolgano una parte significativa delle attività nei paesi emergenti. Gli investimenti nelle azioni cinesi possono essere effettuati attraverso mercati autorizzati a Hong Kong o attraverso lo Stock Connect. L'esposizione totale del Fondo all'investimento in azioni cinesi sarà inferiore al 30% del patrimonio netto. Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice MSCI Emerging Markets, che cerca di sovraperformare sul periodo di detenzione raccomandato. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento, tuttavia, essendo la gestione del Fondo discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'Indice di riferimento. L'obiettivo del Fondo è ottenere la crescita del capitale nel lungo periodo. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.440	€ 2.140
	Rendimento medio per ciascun anno	-75,6%	-26,6%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.550	€ 7.380
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,5%	-5,9%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.930	€ 10.270
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,7%	0,5%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.820	€ 18.820
	Rendimento medio per ciascun anno	58,2%	13,5%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.000	€ 10.300
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 540	€ 2.157
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,4%	3,9% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,1%
Costi di transazione	0,22% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,25% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno.	0,3%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - IE (VALUTA EURO)

ISIN : LU0565136040

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - IE (VALUTA EURO) (LU0565136040) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio netto in azioni, strumenti legati ad azioni e obbligazioni senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o in termini di quale parte delle attività del Fondo può essere investita in una particolare classe di attività o in un particolare mercato. Il processo di investimento si basa sull'analisi fondamentale della situazione finanziaria e commerciale degli emittenti, della prospettiva di mercato e di altri elementi. Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo non può effettuare operazioni di prestito titoli. Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento. Il Fondo si prefigge di offrire agli investitori una crescita del capitale attraverso la diversificazione dei suoi investimenti in tutte le categorie di attivi e una politica che segue un approccio di tipo "value". In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
---------	--	--------	----------

Scenari di sopravvivenza

Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.600	€ 2.430
	Rendimento medio per ciascun anno	-74,0%	-24,6%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.570	€ 9.030
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,3%	-2,0%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.220	€ 12.170
	Rendimento medio per ciascun anno	2,2%	4,0%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.380	€ 13.560
	Rendimento medio per ciascun anno	23,8%	6,3%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.290	€ 12.200
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 545	€ 2.594
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,5%	4,1% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,3%
Costi di transazione	0,02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,39% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno.	0,4%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: First Eagle Amundi Income Builder (VALUTA EURO)

ISIN : **LU1230590934**

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER (VALUTA EURO) (LU1230590934) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo applicherà un processo di investimento basato sull'analisi fondamentale (ossia un metodo di valutazione del "valore intrinseco" di un titolo, attraverso l'esame dei relativi fattori economici, finanziari e altri fattori qualitativi e quantitativi). Il Fondo seguirà un approccio di tipo "value", per cercare di acquistare titoli a sconto rispetto al loro "valore intrinseco". Il Fondo cercherà di allocare circa l'80% del patrimonio in valori mobiliari che producono reddito e strumenti quali azioni, strumenti legati ad azioni (ossia azioni e strumenti finanziari che replicano o si basano su un'azione) e obbligazioni o altri investimenti a reddito fisso, che offrono rendimenti attesi interessanti rispetto al livello di rischio. Gli investimenti saranno effettuati senza alcuna limitazione in termini di allocazione geografica, capitalizzazione di mercato, settore, rating o scadenza residua. Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di gestione del portafoglio, compresi derivati finalizzati a proteggersi dal rischio d'insolvenza di un emittente. Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento. L'obiettivo del Fondo consiste nell'offrire una generazione regolare di reddito in linea con la crescita del capitale a lungo termine. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
---------	--	--------	----------

Scenari di sopravvivenza

Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.930	€ 3.850
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,7%	-17,4%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.310	€ 8.320
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,9%	-3,6%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.740	€ 9.870
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,6%	-0,3%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.100	€ 11.150
	Rendimento medio per ciascun anno	21,0%	2,2%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.810	€ 9.880
--------------------------	--	----------------	----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 522	€ 1.958
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,2%	3,7% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	0,06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,32% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno.	0,3%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: CPR Invest – Global Disruptive Opportunities (VALUTA EURO)

ISIN : **LU1530900684**

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno CPR INVEST – GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES (VALUTA EURO) (LU1530900684) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 75% del suo patrimonio in azioni e titoli equivalenti ad azioni di qualsiasi paese, senza vincoli di capitalizzazione. Di questa quota del 75% del patrimonio, il Fondo può investire in azioni A cinesi tramite Stock Connect, per un massimo del 25% del patrimonio. L'esposizione azionaria del Fondo sarà compresa tra il 75% e il 120% del suo patrimonio. Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo può utilizzare a posteriori un Parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento. L'obiettivo di investimento consiste nel sovraperformare i mercati azionari globali di lungo periodo (almeno cinque anni), investendo in azioni di società che adottano modelli d'impresa dirompenti o che ne traggono beneficio, in modo totale o parziale. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
---------	--	--------	----------

Scenari di sopravvivenza

Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.540	€ 1.370
	Rendimento medio per ciascun anno	-84,6%	-32,8%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.410	€ 8.450
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,9%	-3,3%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.290	€ 15.860
	Rendimento medio per ciascun anno	12,9%	9,7%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.420	€ 23.970
	Rendimento medio per ciascun anno	64,2%	19,1%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 11.370	€ 15.890
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 567	€ 3.602
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,7%	4,6% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,7%
Costi di transazione	0,34% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,4%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,12% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno.	0,1%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: CPR Invest - Megatrends - R - Acc (VALUTA EURO)

ISIN : LU1734694380

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno CPR INVEST - MEGATRENDS - R - ACC (VALUTA EURO) (LU1734694380) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. La strategia di investimento del Comparto punta a selezionare fondi azionari o azioni che beneficeranno di cambiamenti strutturali economici, sociali, demografici, tecnologici, normativi o ambientali. Il Comparto utilizza un approccio misto di tipo top-down (allocazione tematica) e bottom-up. L'approccio best-in-class non esclude in linea di principio alcun settore di attività. Tutti i settori economici sono pertanto rappresentati in questo approccio, e il Comparto può quindi essere esposto ad alcuni settori controversi. Il Comparto investe fino al 100% del suo patrimonio in quote o azioni di OIC. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio in fondi azionari o azioni di qualsiasi paese (compresi i mercati emergenti entro un massimo del 25% del patrimonio), senza vincoli di capitalizzazione. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura, esposizione e/o gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto può utilizzare a posteriori un Parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento. L'obiettivo di investimento è sovraperformare i mercati azionari globali nel lungo periodo (almeno cinque anni), investendo in fondi azionari o azioni che beneficiano delle tendenze tematiche globali. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.200	€ 2.050
	Rendimento medio per ciascun anno	-78,0%	-27,2%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.700	€ 9.540
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,0%	-0,9%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.830	€ 13.680
	Rendimento medio per ciascun anno	8,3%	6,5%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.810	€ 16.480
	Rendimento medio per ciascun anno	48,1%	10,5%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.900	€ 13.710
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 524	€ 2.739
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,2%	4,0% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,5%
Costi di transazione	0,03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,07% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno.	0,1%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY (VALUTA EURO)

ISIN : LU1882441147

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY (VALUTA EURO) (LU1882441147) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Comparto investe, direttamente o indirettamente, in un'ampia gamma di titoli di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Tali investimenti possono comprendere titoli di Stato e obbligazioni societarie con qualsiasi scadenza, azioni, obbligazioni convertibili e titoli del mercato monetario. Il Comparto può anche cercare esposizione a materie prime, immobili e valute. Il Comparto può investire fino al 50% del suo patrimonio in azioni e fino al 25% in obbligazioni convertibili (compreso un massimo del 10% in obbligazioni convertibili contingenti). Gli investimenti del Comparto saranno principalmente denominati in euro, in altre valute europee, in dollari statunitensi o in yen giapponesi. Il Comparto può investire fino al 5% delle attività nette in ABS e MBS. Il Comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati su credito, azioni, tassi d'interesse, valute estere, volatilità e inflazione). Il Comparto può utilizzare derivati per acquisire esposizione a prestiti fino a un massimo del 20% del suo patrimonio. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'Indice Euro Short Term Rate (ESTER) a posteriori come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento. Il Fondo si prefigge di conseguire un rendimento positivo in tutte le condizioni di mercato durante il periodo di detenzione raccomandato. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	4 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.150	€ 6.340
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,5%	-10,8%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.730	€ 8.590
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,7%	-3,7%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.720	€ 9.540
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,8%	-1,2%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.030	€ 10.150
	Rendimento medio per ciascun anno	10,3%	0,4%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.790	€ 9.560
--------------------------	--	----------------	----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 551	€ 1.656
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,5%	4,0% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,4%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,8%
Costi di transazione	0,84% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,9%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY VALUE (VALUTA EURO)

ISIN : LU1883315993

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY VALUE (VALUTA EURO) (LU1883315993) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in una vasta gamma di azioni di società che hanno sede o svolgono la maggior parte delle loro attività in Europa. Il Fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità d'investimento (ivi compresi derivati incentrati su azioni). Il Fondo viene gestito attivamente usando come riferimento l'indice MSCI Europe Value, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti del Parametro di riferimento; tuttavia, la gestione del Fondo è discrezionale e sarà esposto a emittenti non inclusi nel Parametro di riferimento. Il Fondo Mira ad accrescere il valore del proprio investimento nel periodo di detenzione raccomandato. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.320	€ 930
	Rendimento medio per ciascun anno	-86,8%	-37,8%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.220	€ 7.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,8%	-6,7%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.270	€ 11.190
	Rendimento medio per ciascun anno	2,7%	2,3%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.920	€ 14.050
	Rendimento medio per ciascun anno	49,2%	7,0%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.340	€ 11.210
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 499	€ 2.066
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,0%	3,5% ogni anno

Composizione dei costi

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

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: AMUNDI FUNDS GLOBAL ECOLOGY ESG (VALUTA EURO)

ISIN : LU1883320308

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS GLOBAL ECOLOGY ESG (VALUTA EURO) (LU1883320308) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in un'ampia gamma di azioni di società di tutto il mondo che offrono prodotti o tecnologie che promuovono un ambiente più pulito e sano o che rispettano l'ambiente. Tra gli esempi figurano società operanti nei settori del controllo dell'inquinamento dell'aria, dell'energia alternativa, del riciclaggio, del trattamento delle acque e delle biotecnologie. Il Fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati su azioni e valute estere). Il Fondo è gestito attivamente e utilizza l'MSCI World Index a posteriori come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda l'indice di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Il Fondo mira ad accrescere il valore dell'investimento nel corso del periodo di detenzione raccomandato. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
---------	--	--------	----------

Scenari di sopravvivenza

Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.830	€ 1.760
	Rendimento medio per ciascun anno	-81,6%	-29,3%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.140	€ 9.220
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,6%	-1,6%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.410	€ 13.630
	Rendimento medio per ciascun anno	4,1%	6,4%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.350	€ 17.010
	Rendimento medio per ciascun anno	43,5%	11,2%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.480	€ 13.660
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 517	€ 2.663
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,2%	3,9% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,3%
Costi di transazione	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET (VALUTA EURO)

ISIN : **LU1883328970**

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET (VALUTA EURO) (LU1883328970) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe, direttamente o indirettamente, in un'ampia gamma di titoli di tutto il mondo: azioni, titoli di Stato e obbligazioni societarie, obbligazioni con warrant, obbligazioni convertibili (fino a un massimo del 10% del patrimonio) e titoli del mercato monetario e depositi con una durata massima di 12 mesi. Il Fondo può investire fino al 15% del proprio patrimonio in investimenti il cui valore sia legato ai prezzi delle materie prime. Il Fondo può investire un massimo del 5% del proprio patrimonio netto in ABS e MBS. Il Fondo fa uso di derivati per ridurre i vari rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per ottenere un'esposizione (lunga o corta) a diverse attività, mercati o altre opportunità d'investimento. Il Fondo viene gestito attivamente e utilizza a posteriori l'indice composto al 60% dall'Indice MSCI World e al 40% dall'Indice JP Morgan GBI Global come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo, nonché come indice di riferimento per il calcolo delle commissioni di performance in base alle classi di azioni pertinenti. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a nessun Indice di riferimento. Il Fondo non ha concepito il Benchmark come parametro di riferimento ai fini del regolamento relativo all'informativa. Il Fondo cerca di aumentare il valore dell'investimento e generare reddito nel corso del periodo di detenzione raccomandato. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio media, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	4 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.400	€ 4.500
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,0%	-18,1%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.380	€ 8.700
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,2%	-3,4%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.980	€ 10.890
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,2%	2,2%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.970	€ 12.520
	Rendimento medio per ciascun anno	29,7%	5,8%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.050	€ 10.920
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 520	€ 1.725
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,2%	3,8% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,4%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	0,39% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,4%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE (VALUTA EURO)

ISIN : LU1883330109

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE (VALUTA EURO) (LU1883330109) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni di tutto il mondo, nonché in titoli del mercato monetario. Tali obbligazioni possono comprendere titoli di Stato, societari o di altro tipo. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in obbligazioni convertibili contingentemente e fino al 30% del suo patrimonio in azioni di tutto il mondo. Il Fondo può investire fino al 5% del patrimonio netto in ABS e MBS. Il Fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati su credito, azioni, tassi d'interesse, valute estere e inflazione). Il Fondo è gestito attivamente e utilizza l'indice 80% Bloomberg Global Aggregate Bond; l'indice 20% MSCI World a posteriori come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento. Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dell'investimento e a generare reddito nel corso del periodo di detenzione raccomandato. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	4 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.510	€ 6.570
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,9%	-10,0%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.490	€ 8.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,1%	-3,5%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.920	€ 10.340
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,8%	0,8%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.300	€ 11.350
	Rendimento medio per ciascun anno	13,0%	3,2%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.990	€ 10.360
--------------------------	--	----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 497	€ 1.526
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,0%	3,5% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,4%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,8%
Costi di transazione	0,31% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: Amundi Funds - New Silk Road (VALUTA EURO)

ISIN : **LU1941681444**

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS - NEW SILK ROAD (VALUTA EURO) (LU1941681444) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in un'ampia gamma di titoli azionari di società che hanno sede o svolgono la maggior parte delle loro attività in paesi emergenti e che beneficiano direttamente o indirettamente della Belt and Road Initiative ("BRI") della Repubblica Popolare Cinese. La BRI mira a migliorare le infrastrutture e i percorsi terrestri e marittimi per la connettività e la cooperazione economica nei paesi dell'Asia, dell'Europa, del Medio Oriente e dell'Africa. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM e OIC. Il Fondo può investire e avere accesso diretto alle azioni China A tramite Stock Connect. Il Fondo può investire fino al 30% del suo patrimonio in azioni China A e B (combinate). Il Fondo può inoltre investire in P-Notes ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo può investire in Cina tramite il sistema di licenza R-QFII. Il Fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati incentrati su azioni). Il Fondo è gestito attivamente e utilizza l'Indice 80% MSCI Emerging Markets Index; 20% MSCI Frontier Markets a posteriori come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Il Fondo mira ad aumentare il valore dell'investimento nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.670	€ 2.840
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,3%	-22,3%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.340	€ 8.130
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,6%	-4,1%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.900	€ 11.400
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,0%	2,6%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.950	€ 16.490
	Rendimento medio per ciascun anno	49,6%	10,5%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.970	€ 11.420
--------------------------	--	----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 575	€ 2.646
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,8%	4,4% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,2%
Costi di transazione	0,45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,5%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,37% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno.	0,4%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: Amundi Funds MultiAsset Sustainable Future M (VALUTA EURO)

ISIN : **LU1941682509**

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS MULTIASSET SUSTAINABLE FUTURE M (VALUTA EURO) (LU1941682509) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di tutto il mondo e che contribuiscono a un futuro sostenibile, misurato secondo gli indicatori delle sfide ambientali, sociali e di governance. Tra questi possono figurare (i) obbligazioni Investment Grade denominate in euro, per l'intera gamma di scadenze, emesse da governi di paesi, enti sovranazionali e/o società OCSE. Almeno il 10% degli attivi del Fondo è investito in green bond, sociali e sostenibili, finalizzati a finanziare la transizione energetica e i progressi sociali e che soddisfano i criteri e le linee guida dei Principi su green bond, social bond e sustainable bond pubblicati dall'ICMA; (ii) obbligazioni indicizzate all'inflazione; (iii) fino al 10% del patrimonio del Fondo in obbligazioni convertibili contingentemente e fino al 40% del patrimonio del Fondo in azioni. Il Fondo ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attività, mercati o altre opportunità di investimento (ivi compresi derivati incentrati su azioni). Il Fondo è gestito attivamente e utilizza l'Indice MSCI Daily Net Total Return World Euro (30%) e Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (70%) a posteriori come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento. L'obiettivo del Fondo punta ad aumentare il valore dell'investimento nel corso del periodo di detenzione raccomandato. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 4 anni, una propensione al rischio medio-bassa, una capacità finanziaria di subire perdite contenute sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	4 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.060	€ 6.100
	Rendimento medio per ciascun anno	-39,4%	-11,6%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.330	€ 8.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,7%	-3,3%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.860	€ 9.980
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,4%	0,0%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.900	€ 10.880
	Rendimento medio per ciascun anno	9,0%	2,1%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.930	€ 10.000
--------------------------	--	----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni
Costi totali	€ 489	€ 1.437
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	4,9%	3,4% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 4 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,4%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,7%
Costi di transazione	0,07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,23% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno.	0,2%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY GREEN IMPACT (VALUTA EURO)

ISIN : **LU1954166648**

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY GREEN IMPACT (VALUTA EURO) (LU1954166648) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in titoli azionari di società con sede o che svolgono un'attività sostanziale in Europa. Il Fondo prevede di avere un'esposizione azionaria compresa tra il 75% e il 120%. Il Fondo ricorre ai derivati per ridurre vari rischi e per una gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo viene gestito attivamente e cerca di sovraperformare (al netto delle commissioni) l'indice MSCI Europe (con dividendi reinvestiti) nel periodo di detenzione raccomandato. Il Fondo utilizza a posteriori il Parametro di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Fondo e, per quanto riguarda il Parametro di riferimento delle commissioni di performance utilizzato dalle classi di azioni pertinenti, per il calcolo delle commissioni di performance. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate a qualsiasi parametro di riferimento. Il Parametro di riferimento è un indice di mercato generale, che non valuta né include elementi costitutivi in base a caratteristiche ambientali e pertanto non è allineato alle caratteristiche ambientali promosse dal Fondo. Il Fondo intende conseguire la crescita del capitale nel periodo di detenzione raccomandato. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.750	€ 1.760
	Rendimento medio per ciascun anno	-82,5%	-29,3%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.500	€ 7.410
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,0%	-5,8%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.730	€ 9.550
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,7%	-0,9%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.540	€ 12.400
	Rendimento medio per ciascun anno	25,4%	4,4%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.800	€ 9.570
--------------------------	--	----------------	----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 519	€ 1.879
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,2%	3,6% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	0,15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,15% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima delle commissioni di performance applicate dalla casa di gestione del fondo esterno.	0,2%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: FCH M&G Global Dividend - Z USD (VALUTA USD)

ISIN : **LU2351334409**

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH M&G GLOBAL DIVIDEND - Z USD (VALUTA USD) (LU2351334409) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in azioni o strumenti collegati ad azioni (incluso fino al 50% in ADR/RDT) di società di qualsiasi settore e capitalizzazione di mercato domiciliate in qualsiasi Paese, di cui fino al 49% nei mercati emergenti. Il Fondo può investire fino al 10% in azioni A cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in quote/azioni di OICVM. Il Fondo può inoltre detenere strumenti liquidi o equivalenti su base accessoria. Il Fondo può ricorrere a derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. L'Indice di Riferimento è il MSCI ACWI Net Return. Il Fondo è gestito attivamente e può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati

generati dal Fondo. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate ad alcun indice di riferimento. L'obiettivo del Fondo è conseguire un rendimento totale più elevato (la combinazione di crescita del capitale e reddito) rispetto a quello dei mercati azionari globali in un qualsiasi periodo di cinque anni e

garantire un flusso di reddito che aumenta ogni anno in termini di USD. In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
---------	--	--------	----------

Scenari di sopravvivenza

Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.990	€ 1.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-80,1%	-30,1%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.440	€ 8.570
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,6%	-3,0%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.300	€ 12.710
	Rendimento medio per ciascun anno	3,0%	4,9%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.680	€ 16.020
	Rendimento medio per ciascun anno	56,8%	9,9%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.370	€ 12.740
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 484	€ 2.232
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	4,8%	3,5% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	0,11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: FCH JPMorgan US Equity Focus - Z USD (VALUTA USD)

ISIN : LU2351337501

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH JPMORGAN US EQUITY FOCUS - Z USD (VALUTA USD) (LU2351337501) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in azioni di società che hanno sede, o che svolgono la maggior parte delle loro attività, negli Stati Uniti. Il Fondo può inoltre investire fino al 20% in ADR/DDR e fino al 10% in REIT chiusi. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in quote/azioni di OICVM. Il Fondo può ricorrere a derivati esclusivamente a fini di copertura. L'Indice di riferimento è lo S&P 500 Index (rendimento totale al netto della ritenuta fiscale del 30%). Il Fondo è gestito attivamente usando come riferimento l'Indice di riferimento, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto principalmente agli emittenti dell'Indice di riferimento, tuttavia, essendo la gestione del Fondo discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'indice di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione all'Indice di riferimento, tuttavia si prevede che l'entità dello scostamento dall'Indice di riferimento sarà significativa. L'obiettivo del Fondo è fornire una crescita del capitale a lungo termine investendo in un portafoglio concentrato di società statunitensi. Il Fondo mira a sovraperformare il suo indice di riferimento nell'arco di un ciclo di mercato completo (da tre a cinque anni). Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.920	€ 1.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-80,8%	-32,4%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.890	€ 11.040
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,2%	2,0%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.790	€ 15.530
	Rendimento medio per ciascun anno	7,9%	9,2%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.020	€ 21.840
	Rendimento medio per ciascun anno	60,2%	16,9%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.860	€ 15.560
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 478	€ 2.668
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	4,8%	3,5% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	0,14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: FCH JPMorgan Emerging Markets Investment Grade Bond - Z EUR

Hgd (VALUTA EURO)

ISIN : **LU2402137298**

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH JPMORGAN EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND - Z EUR HGD (VALUTA EURO) (LU2402137298) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investirà principalmente in titoli di debito investment grade denominati in USD emessi o garantiti da governi dei mercati emergenti o da loro agenzie e da società che hanno sede, o che svolgono la maggior parte della loro attività economica, in un paese dei mercati emergenti. I titoli di debito avranno un rating investment grade al momento dell'acquisto. Tuttavia, il Fondo può detenere titoli di qualità inferiore all'investment grade o privi di rating fino al 10% a seguito di declassamenti del credito, rimozione del rating o declassamento del credito, eliminazione del rating o inadempienza. Il Fondo può detenere al massimo il 5% di azioni a seguito di conversioni o ristrutturazioni di titoli di debito. Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in quote/azioni di OICVM e fino al 10% del suo patrimonio in Cocos e fino al 5% in altre obbligazioni convertibili. Il Fondo può utilizzare gli strumenti derivati esclusivamente a fini di copertura. Il benchmark è composto per il 50% da J.P. Morgan Emerging Markets Bond Global Diversified Investment Grade (Total Return Gross) e per il 50% dall'indice J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond dell'Indice J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Broad Diversified (Rendimento Totale Lordo) e per il 50% dell'Indice J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Investment Grade (Rendimento totale lordo). Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al benchmark e mira a sovraperformarlo. L'obiettivo del Fondo è conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari investment grade dei paesi emergenti, investendo principalmente in titoli di debito investment grade dei mercati emergenti denominati in USD. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	3 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.880	€ 6.600
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,2%	-12,9%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.580	€ 7.570
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,2%	-8,8%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.720	€ 9.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,8%	-0,9%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.780	€ 10.980
	Rendimento medio per ciascun anno	7,8%	3,2%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.790	€ 9.760
--------------------------	--	----------------	----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 388	€ 739
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	3,9%	2,5% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,5%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1,35%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
Costi di transazione	0,05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: FCH BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond - Z EUR (VALUTA EURO)

ISIN : LU2423589378

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO AGGREGATE BOND - Z EUR (VALUTA EURO) (LU2423589378) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 67% del proprio patrimonio netto in titoli a reddito fisso con rating investment grade ed emessi da entità societarie e sovrane domiciliate in Europa, aventi un rating del debito a lungo termine pari a investment grade, e fino al 33% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso con rating investment grade emessi da entità societarie e sovrane domiciliate in paesi non europei, il cui rating del debito a lungo termine è investment grade. Il Fondo può investire fino al 15% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso con rating inferiore a investment grade, purché tali titoli non abbiano un rating inferiore a B-/B3. Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingententi (CoCo) e fino al 20% in altre obbligazioni convertibili od obbligazioni cum warrant. Il Fondo può investire fino al 33% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, a condizione che gli investimenti in tali attività finanziarie e attività a reddito fisso con rating inferiore a investment grade non superino complessivamente il 33% del patrimonio netto del Fondo, in fondi del mercato monetario e depositi vincolati al fine di conseguire gli obiettivi di investimento del Fondo o per finalità di tesoreria. Il Fondo può investire fino al 30% del patrimonio netto in obbligazioni perpetue (escluse le CoCo) e obbligazioni subordinate (escluse le CoCo). Il Fondo può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca (ABS/MBS). L'investimento in ABS o attività analoghe deve avere un rating almeno pari a investment grade. Il Fondo può ricorrere a derivati a fini di copertura, acquisizione dell'esposizione e gestione efficiente del portafoglio. L'Indice di Riferimento è il Bloomberg Euro-Aggregate Index. Il Fondo è gestito attivamente usando come riferimento l'Indice di riferimento, che cerca di sovraperformare. Il Fondo è esposto generalmente agli emittenti dell'indice di riferimento; tuttavia, essendo la gestione del Fondo discrezionale, assumerà esposizione a emittenti non compresi nell'indice di riferimento. Il Fondo monitora l'esposizione al rischio in relazione all'indice di riferimento; tuttavia, si prevede che l'entità dello scostamento dall'indice di riferimento sarà rilevante. L'obiettivo del Fondo è perseguire rendimenti migliori di quelli del proprio indice di riferimento investendo in titoli a reddito fisso con rating investment grade. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.770	€ 6.610
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,3%	-8,0%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.030	€ 8.140
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,7%	-4,0%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.040	€ 11.050
	Rendimento medio per ciascun anno	0,4%	2,0%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.790	€ 12.200
	Rendimento medio per ciascun anno	7,9%	4,1%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.110	€ 11.070
--------------------------	--	-----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 386	€ 1.299
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	3,9%	2,3% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1,35%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,8%
Costi di transazione	0,18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: FCH BlueBay Investment Grade Euro Bond ESG Z EUR (VALUTA EURO)

ISIN : **LU2423595854**

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO BOND ESG Z EUR (VALUTA EURO) (LU2423595854) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe almeno il 67% del proprio patrimonio netto in titoli a reddito fisso con rating investment grade ed emessi da società ed entità sovrane domiciliate in Europa, il cui rating del debito a lungo termine è investment grade; e fino al 33% del suo patrimonio netto in titoli a reddito fisso con rating investment grade emessi da enti societari ed enti sovrani domiciliati in paesi non europei, il cui rating del debito a lungo termine sia investment grade. Il comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio netto in titoli a reddito fisso con rating inferiore a investment grade, a condizione che tali titoli non abbiano un rating inferiore a B-/B3. Il comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in Cocos e fino al 20% in altre obbligazioni convertibili o con warrant. Il comparto può investire fino al 33% del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, a condizione che gli investimenti in tali attività finanziarie e attività a reddito fisso con rating inferiore a investment grade non superino complessivamente il 33% del patrimonio netto del comparto. Il Fondo è gestito attivamente e mira a sovraperformare il benchmark: iBoxx Euro Corporates Index. L'obiettivo del Fondo è conseguire una crescita del capitale investito nel corso del periodo di detenzione consigliato. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.710	€ 6.030
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,9%	-9,6%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.750	€ 8.250
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,5%	-3,8%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.910	€ 10.290
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,9%	0,6%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.990	€ 11.360
	Rendimento medio per ciascun anno	9,9%	2,6%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.980	€ 10.310
--------------------------	--	----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 397	€ 1.274
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	4,0%	2,4% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1,35%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,8%
Costi di transazione	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: FCH Jupiter Dynamic Bond - Z EUR (VALUTA EURO)

ISIN : **LU2756288598**

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH JUPITER DYNAMIC BOND - Z EUR (VALUTA EURO) (LU2756288598) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investirà massimo il 40% del proprio patrimonio netto in titoli a reddito fisso emessi nei mercati emergenti, mentre gli investimenti in Cina e Russia non rappresenteranno ciascuno più del 20% del proprio patrimonio netto. Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in credit linked note e fino al 10% in altri titoli a reddito fisso che daranno esposizione principalmente a emittenti sovrani o societari. Inoltre può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in Coco, fino al 10% in altre obbligazioni convertibili, e può detenere un massimo del 10% del proprio patrimonio netto in azioni e strumenti legati ad azioni. Un massimo del 30% del patrimonio netto del comparto potrà essere investito in obbligazioni perpetue (escluse le obbligazioni Cocos) e al massimo il 20% del proprio patrimonio netto in posizioni di cartolarizzazione (MBS/ABS, CMO, CDO, CLO). Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. L'obiettivo del Fondo è conseguire un reddito elevato con la prospettiva di una crescita del capitale attraverso investimenti in titoli a reddito fisso globali. In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 2 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	5 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.900	€ 6.630
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,0%	-7,9%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.980	€ 8.340
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,2%	-3,6%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.910	€ 10.360
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,9%	0,7%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.610	€ 10.950
	Rendimento medio per ciascun anno	6,1%	1,8%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.960	€ 10.360
--------------------------	--	----------------	-----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 407	€ 1.341
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	4,1%	2,5% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,3%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1,35%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,0%
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%

Documento specifico contenente le informazioni chiave

Prodotto : Global Solution - opzione di investimento: FCH Muzinich Enhancedyield Short-Term - Z2 EUR (C (VALUTA EURO))

ISIN : LU2756288671

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



Cos'è questo prodotto?

Obiettivi : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno FCH MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT-TERM - Z2 EUR (C (VALUTA EURO)) (LU2756288671) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni societarie (titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito unitamente agli interessi) con date di scadenza brevi o scadenze brevi. Le obbligazioni sono titoli che rappresentano un obbligo a rimborsare un debito insieme agli interessi. Duration-to worst denota la sensibilità di un'obbligazione ai cambiamenti nell'ambiente generale dei tassi di interesse con durate più brevi che denotano una minore sensibilità. È calcolato assumendo che un'obbligazione venga rimborsata alla data più vantaggiosa per l'emittente anche se questa avvenisse prima della data di scadenza prevista dell'obbligazione. Queste obbligazioni sono quotate principalmente in valute europee e anche in dollari statunitensi e sono negoziate su borse riconosciute. Il portafoglio mantiene un rating investment grade medio, ma può essere investito fino al 40% in obbligazioni sub-investment grade. Al fine di controllare il rischio, il portafoglio è ben diversificato tra oltre 100 emittenti obbligazionari e 20 settori. Il Gestore degli Investimenti può utilizzare derivati per coprire gli investimenti nei titoli del Fondo e le relative attività, mercati e valute. I derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante. Il comparto è gestito attivamente e non è gestito in riferimento a un benchmark. Il Fondo cerca di proteggere il capitale e generare rendimenti interessanti che eccedono quelli ottenibili da obbligazioni governative di riferimento di durata simile. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

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



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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



Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Premio assicurativo : € 0,00

Scenari		1 anno	3 anni *
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito.		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.350	€ 7.130
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,5%	-10,7%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.880	€ 8.880
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,2%	-3,9%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.750	€ 9.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,5%	-0,9%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.770	€ 10.040
	Rendimento medio per ciascun anno	7,7%	0,1%

Scenario di morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.810	€ 9.750
--------------------------	--	----------------	----------------

* Periodo di detenzione raccomandato

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

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



Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	€ 383	€ 722
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	3,8%	2,4% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni
Costi di ingresso	1,5% dell'investimento iniziale	0,5%
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.	0,0%
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 1,35%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
Costi di transazione	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.	0,0%