

Prodotto: CLIP 4 - AB Sustainable US Thematic A Usd

Prodotto: CLIP 4 - Amundi Funds Pioneer US Corporate Bond G USD

Prodotto: CLIP 4 - AXA Defensive Optimal Income A

Prodotto: CLIP 4 - AXA Framlington Robotech A USD

Prodotto: CLIP 4 - AXA Optimal Income AC

Prodotto: CLIP 4 - Axa Wf Euro Credit Short Duration I

Prodotto: CLIP 4 - AXA World Funds - Framlington Global Convertibles A

Prodotto: CLIP 4 - AXA World Funds - Framlington Global Small Cap A USD

Prodotto: CLIP 4 - AXA World Funds - Global High Yield Bonds A H

Prodotto: CLIP 4 - AXA World Funds Global Inflation Bonds A

Prodotto: CLIP 4 - BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return E2 H

Prodotto: CLIP 4 - BlueBay Emerging Market Bond Fund R USD

Prodotto: CLIP 4 - BlueBay Euro Government Bond Fund R

Prodotto: CLIP 4 - Bluebay Global High Yield Bond R Usd

Prodotto: CLIP 4 - BNP Paribas Funds Disruptive Technology I Cap

Prodotto: CLIP 4 - BNP Paribas Funds Enhanced Bond 6M I Cap

Prodotto: CLIP 4 - BNP Paribas Green Bond I Cap

Prodotto: CLIP 4 - BNY Mellon Absolute Return Equity Fund R H

Prodotto: CLIP 4 - Candriam Bonds Euro High Yield I Cap

Prodotto: CLIP 4 - Candriam Diversified Futures Classique

Prodotto: CLIP 4 - Carmignac Sécurité A

Prodotto: CLIP 4 - CNP Aggressivo

Prodotto: CLIP 4 - CNP Dinamico

Prodotto: CLIP 4 - CNP Equilibrato

Prodotto: CLIP 4 - CNP Moderato

Prodotto: CLIP 4 - CNP Partners Guarantee

Prodotto: CLIP 4 - CNP Prudente

Prodotto: CLIP 4 - DWS Concept Kaldemorgen FC

Prodotto: CLIP 4 - Edmond de Rothschild Fund - Big Data I

Prodotto: CLIP 4 - EdR Fund - Bond Allocation I

Prodotto: CLIP 4 - EdR Fund - Europe Convertibles I

Prodotto: CLIP 4 - Esperia Funds SICAV Duemme - Corporate Bond Euro C Cap

Prodotto: CLIP 4 - Esperia Funds SICAV Duemme - Euro Equities C Cap

Prodotto: CLIP 4 - Esperia Funds SICAV Duemme - Private Equity Strat C Cap

Prodotto: CLIP 4 - Esperia Funds SICAV Duemme - Systematic Diversification C Dist

Prodotto: CLIP 4 - Etica Azionario R

Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - Euro Bond Fund Y

Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - Euro Cash I

Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - Germany Y

Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - Global Demographics Fund Y USD

Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - Global Short Duration Income Y Usd

Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - Greater China Fund E

Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - Italy Y

Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - Latin America Y

Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - US High Yield Fund Y USD

Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Global Demographics "I" Acc Usd

Prodotto: CLIP 4 - First Eagle Amundi International Fund AE

Prodotto: CLIP 4 - Franklin Templeton Asian Smaller Companies Fund A

Prodotto: CLIP 4 - Franklin Templeton Emerging Markets Bond Fund A USD

Prodotto: CLIP 4 - Franklin Templeton European Dividend Fund A

Prodotto: CLIP 4 - Franklin U.S. Opportunities I Usd

Prodotto: CLIP 4 - Goldman Sachs Absolute Return Tracker I H

Prodotto: CLIP 4 - Invesco Active Multi-Sector Credit Fund Z

Prodotto: CLIP 4 - Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z

Prodotto: CLIP 4 - Invesco India Equity Fund Z USD

Prodotto: CLIP 4 - Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund Z JPY

Prodotto: CLIP 4 - Invesco Pan European High Income Fund Z

Prodotto: CLIP 4 - Janus Henderson Global Life Sciences A2 Usd

Prodotto: CLIP 4 - Janus Henderson Horizon Japanese Smaller Companies I2 USD

Prodotto: CLIP 4 - Janus Henderson Horizon Pan European Absolute Return Fund I2

Prodotto: CLIP 4 - Janus Henderson Horizon Pan European Equity Fund I2

Prodotto: CLIP 4 - Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund R GBP

Prodotto: CLIP 4 - JPMorgan EU Government Bond A

Prodotto: CLIP 4 - JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund C

Prodotto: CLIP 4 - JPMorgan Funds - Global Balanced Fund A

Prodotto: CLIP 4 - JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund A

Prodotto: CLIP 4 - JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund A

Prodotto: CLIP 4 - JPMorgan US Aggregate Bond Fund A USD

Prodotto: CLIP 4 - JPMorgan US Value Fund A USD

Prodotto: CLIP 4 - Lo Funds Golden Age N Usd

Prodotto: CLIP 4 - Lyxor Euro Corporate Bond

Prodotto: CLIP 4 - Lyxor EURO STOXX 50 (DR) ETF

Prodotto: CLIP 4 - Lyxor EuroMTS Inflation Linked Investment Grade (DR)

Prodotto: CLIP 4 - Lyxor FTSE MIB ETF

Prodotto: CLIP 4 - Lyxor iBoxx EUR Liquid High Yield BB

Prodotto: CLIP 4 - Lyxor IF - GARI Euro Equity Dynamic Overlay I

Prodotto: CLIP 4 - Lyxor MSCI AC Asia Ex Japan

Prodotto: CLIP 4 - Lyxor MSCI EM Latin America C

Prodotto: CLIP 4 - Lyxor MSCI Emerging Markets

Prodotto: CLIP 4 - Lyxor MSCI EMU Small Cap ETF

Prodotto: CLIP 4 - Lyxor MSCI World UCITS ETF

Prodotto: CLIP 4 - Lyxor S&P 500 UCITS ETF

Prodotto: CLIP 4 - Lyxor STOXX Europe 600 Banks

Prodotto: CLIP 4 - Lyxor STOXX Europe 600 Technology

Prodotto: CLIP 4 - Lyxor STOXX Europe Select Dividend 30

Prodotto: CLIP 4 - M&G (Lux) - Emerging Markets Bond Fund C H

Prodotto: CLIP 4 - M&G (Lux) - European Strategic Value Fund A

Prodotto: CLIP 4 - M&G (Lux) - Global High Yield ESG Bond Fund A H

Prodotto: CLIP 4 - M&G (Lux) - Global Listed Infrastructure C

Prodotto: CLIP 4 - M&G (Lux) - Optimal Income A H

Prodotto: CLIP 4 - M&G (Lux) Global Select Fund C

Prodotto: CLIP 4 - Mediobanca Defensive Portfolio E

Prodotto: CLIP 4 - Mediobanca Euro High Yield C

Prodotto: CLIP 4 - Mediobanca Global Multiasset C

Prodotto: CLIP 4 - Mediobanca Long Short Sector Rotation C

Prodotto: CLIP 4 - Mediobanca Mid & Small Cap Italy C

Prodotto: CLIP 4 - MFS Meridian Funds - European Research Fund A1

Prodotto: CLIP 4 - MFS Meridian Funds - Prudent Capital Fund A1

Prodotto: CLIP 4 - Morgan Stanley IF - Global Brands Fund A H

Prodotto: CLIP 4 - Morgan Stanley IF - Global Opportunity Fund ZH

Prodotto: CLIP 4 - Morgan Stanley IF - US Advantage A USD

Prodotto: CLIP 4 - Muzinich Enhancedyield Short Term Fund R H

Prodotto: CLIP 4 - Neuberger Berman US Small Cap Fund A USD

Prodotto: CLIP 4 - Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI

Prodotto: CLIP 4 - Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund BI

Prodotto: CLIP 4 - Nordea 1 - European Cross Credit Fund BI

Prodotto: CLIP 4 - Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BI

Prodotto: CLIP 4 - Nordea-1 Stable Return Fund BI

Prodotto: CLIP 4 - Oddo Avenir Europe CR

Prodotto: CLIP 4 - Palladium Fcp Cairn Mediobanca Strata Credit C1 Cap

Prodotto: CLIP 4 - Pictet Global Bonds I

Prodotto: CLIP 4 - Pictet Robotics I

Prodotto: CLIP 4 - Pictet Russian Equities USD I

Prodotto: CLIP 4 - Pictet Short Term Money Market USD I

Prodotto: CLIP 4 - Pictet Usd Short Mid Term Bonds I

Prodotto: CLIP 4 - Pictet Water I

Prodotto: CLIP 4 - PIMCO GIS Global Bond I Usd

Prodotto: CLIP 4 - Pimco Us High Yield Bond E Usd

Prodotto: CLIP 4 - R Valor C

Prodotto: CLIP 4 - Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien VT

Prodotto: CLIP 4 - Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix VT

Prodotto: CLIP 4 - RAM (Lux) Tactical Funds - Global Bond Total Return Fund E

Prodotto: CLIP 4 - RAM Lux Systematic Funds - Long/Short Global Equities EH USD

Prodotto: CLIP 4 - Robeco European Conservative Equities I

Prodotto: CLIP 4 - Schroder ISF Asian Opportunities C Usd

Prodotto: CLIP 4 - Schroder ISF Euro Corporate Bond C

Prodotto: CLIP 4 - Schroder ISF EURO High Yield C

Prodotto: CLIP 4 - Schroder Isf Global Cities Real Estate A Usd

Prodotto: CLIP 4 - Schroder Isf Global Convertible Bond C H

Prodotto: CLIP 4 - Schroder ISF Global Corporate Bond C Usd

Prodotto: CLIP 4 - Schroder ISF Japanese Opportunities C JPY

Prodotto: CLIP 4 - Selectra Best of SRI Balanced R2

Prodotto: CLIP 4 - T.Rowe Price Funds SICAV - US Equity Fund A Usd

Prodotto: CLIP 4 - Tcw Funds - Metwest Total Return Bond Fund IEHE

Prodotto: CLIP 4 - Threadneedle (Lux) - European Smaller Companies 1E

Prodotto: CLIP 4 - Vontobel Fund - Global Equity B Usd

Prodotto: CLIP 4 - Vontobel Fund - US Equity B Usd

**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.

→ **Stare per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

**Prodotto: CLIP 4 - AB Sustainable US Thematic A Usd**

ISIN LU0124676726

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

**COS'È QUESTO PRODOTTO?****• TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

**• OBIETTIVI**

AB Sustainable US Thematic A Usd è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto prevede di investire almeno l'80% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o associati ad azioni di emittenti situati negli Stati Uniti che, secondo il Gestore, offrono un'esposizione positiva ai temi dell'investimento sostenibile. Il Comparto investirà in società statunitensi operanti in diversi settori che presentano un'esposizione positiva ai temi dell'investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale, sostanzialmente compatibili con la realizzazione degli Obiettivi per lo sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite. I temi d'investimento sono riconducibili agli UNSDGs (UN Sustainable Development Goals – "UNSDGs") quali salute, clima e responsabilizzazione. I temi dell'investimento sostenibile potrebbero cambiare nel tempo. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per ottenere un'esposizione aggiuntiva al mercato, per un'efficiente gestione di portafoglio e per ridurre i potenziali rischi. La compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

**• INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

**• PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 93,86

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 720,07</b>    | <b>€ 3.022,57</b>  | <b>€ 1.575,02</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -92,80%            | -21,28%            | -16,88%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.505,09</b>  | <b>€ 9.785,56</b>  | <b>€ 13.784,34</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -14,95%            | -0,43%             | 3,26%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.122,58</b> | <b>€ 17.816,30</b> | <b>€ 32.136,27</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 11,23%             | 12,24%             | 12,38%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 14.471,44</b> | <b>€ 32.265,44</b> | <b>€ 74.521,43</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 44,71%             | 26,40%             | 22,24%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 11.122,58</b> | <b>€ 17.826,30</b> | <b>€ 32.146,27</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 496,56                        | € 2.492,93 | € 6.736,56 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,31%                           | 4,15%      | 3,99%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,08% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,91% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Amundi Funds Pioneer US Corporate Bond G USD**

ISIN LU1162498395

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Amundi Funds Pioneer US Corporate Bond G è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del Comparto è superare il rendimento dell'indice di riferimento su un orizzonte d'investimento di 3 anni, essenzialmente attraverso la selezione di titoli e le strategie d'allocatione tra i settori. Per conseguire tale obiettivo, il Comparto investe almeno i due terzi delle sue attività nette in strumenti di debito governativi e corporate, tra cui strumenti finanziari il cui valore e rendimento siano derivati e collateralizzati (o 'garantiti') da un pool specifico di asset soggiacenti ('titoli garantiti da ipoteca e da attività'). L'uso di derivati costituisce pertanto parte integrante della politica d'investimento a fini di copertura, arbitraggio o sovraesposizione su valute, tassi d'interesse e rischio di credito. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".



## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 55,40

|                                  |                                                                       | 1 Anno      | 5 Anni      | 10 Anni     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                       |             |             |             |
| <b>Scenario di stress</b>        | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 6.263,82  | € 6.528,64  | € 5.196,90  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -37,36%     | -8,17%      | -6,34%      |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 9.133,27  | € 8.830,23  | € 9.020,95  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -8,67%      | -2,46%      | -1,03%      |
| <b>Scenario moderato</b>         | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 10.102,11 | € 11.058,73 | € 12.398,08 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 1,02%       | 2,03%       | 2,17%       |
| <b>Scenario favorevole</b>       | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 11.159,05 | € 13.830,79 | € 17.015,69 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 11,59%      | 6,70%       | 5,46%       |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                       |             |             |             |
| <b>Evento assicurato</b>         | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | € 10.102,11 | € 11.068,73 | € 12.408,08 |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 350,94                        | € 1.296,95 | € 2.593,92 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,60%                           | 2,55%      | 2,41%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,28% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - AXA Defensive Optimal Income A**

ISIN LU0094159042

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

AXA Defensive Optimal Income A è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto mira a ottenere una crescita di capitale a medio termine investendo in un portafoglio diversificato comprendente un'ampia classe di attivi attraverso un approccio difensivo che mira a limitare al 5% la volatilità annualizzata. Il gestore mira a raggiungere gli obiettivi del Comparto investendo attraverso una gamma di azioni (fino al 35% dell'attivo netto del Comparto) e/o titoli di debito trasferibili emessi da governi, società o istituzioni di paesi appartenenti all'OCSE. I derivati possono essere utilizzati a fini di copertura. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 50,89

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.066,50</b>  | <b>€ 7.492,81</b>  | <b>€ 6.287,48</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -19,34%            | -5,61%             | -4,53%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.456,07</b>  | <b>€ 9.112,61</b>  | <b>€ 8.980,48</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -5,44%             | -1,84%             | -1,07%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.932,68</b>  | <b>€ 10.169,71</b> | <b>€ 10.487,16</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,67%             | 0,34%              | 0,48%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.426,85</b> | <b>€ 11.342,27</b> | <b>€ 12.238,76</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 4,27%              | 2,55%              | 2,04%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.932,68</b>  | <b>€ 10.179,71</b> | <b>€ 10.497,16</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 397,68                        | € 1.495,02 | € 2.892,29 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,05%                           | 3,02%      | 2,88%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                         |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                           |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                       |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,74% | Impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - AXA Framlington Robotech A USD**

ISIN LU1529780063

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

AXA Framlington Robotech A USD è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto mira a fornire un apprezzamento del capitale nel lungo termine, misurato in USD, da un portafoglio composto da azioni quotate e titoli legati ad azioni. Il Comparto investe in azioni di società in tutto il mondo che operano nel settore delle tecnologie robotiche. Nello specifico, il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio netto in azioni e titoli collegati ad azioni di società nel settore delle tecnologie robotiche e/o imprese che fanno largo uso di tali tecnologie nelle loro attività, ad esempio società nel segmento dei trasporti, della salute, dei semiconduttori o dei software. Il Comparto può utilizzare derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e di copertura. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".



## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 89,03

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 813,57</b>    | <b>€ 2.856,92</b>  | <b>€ 1.442,41</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -91,86%            | -22,16%            | -17,60%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.231,60</b>  | <b>€ 8.878,69</b>  | <b>€ 11.702,44</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -17,68%            | -2,35%             | 1,58%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.027,26</b> | <b>€ 17.037,12</b> | <b>€ 29.375,29</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 10,27%             | 11,24%             | 11,38%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 14.677,00</b> | <b>€ 32.472,55</b> | <b>€ 73.238,52</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 46,77%             | 26,56%             | 22,03%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 11.027,26</b> | <b>€ 17.047,12</b> | <b>€ 29.385,29</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 486,27                        | € 2.381,52 | € 6.246,02 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,19%                           | 4,04%      | 3,88%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,08% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,80% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).



**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - AXA Optimal Income AC**

ISIN LU0179866438

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

AXA Optimal Income AC è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto mira a conseguire un mix di crescita stabile del reddito e del capitale espresso in euro, investendo in una combinazione di titoli azionari europei e titoli a reddito fisso, su un orizzonte temporale di lungo termine. Il Comparto investe in azioni e titoli di debito di emittenti europei. Nello specifico, il Comparto investe in azioni e titoli a reddito fisso emessi da governi e società aventi sede o quotati in Europa. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli di emittenti in paesi extraeuropei. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e investimento. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 51,56

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 5.695,63</b>  | <b>€ 5.686,04</b>  | <b>€ 4.192,38</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -43,04%            | -10,68%            | -8,33%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.962,68</b>  | <b>€ 8.142,17</b>  | <b>€ 7.716,58</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -10,37%            | -4,03%             | -2,56%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.965,16</b>  | <b>€ 10.306,76</b> | <b>€ 10.763,76</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,35%             | 0,61%              | 0,74%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.046,09</b> | <b>€ 13.006,42</b> | <b>€ 14.967,02</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 10,46%             | 5,40%              | 4,12%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.965,16</b>  | <b>€ 10.316,76</b> | <b>€ 10.773,76</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 406,04                        | € 1.544,50 | € 3.011,24 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,14%                           | 3,11%      | 2,97%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,83% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Axa Wf Euro Credit Short Duration I**

ISIN LU0227127643

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Axa Wf Euro Credit Short Duration I è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice ICE BofAML Euro Corporate 1-3 Yrs ("l'Indice di riferimento") al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli obbligazionari corporate e governativi di tipo investment grade denominati in euro. Il Comparto investe almeno un terzo del patrimonio netto in componenti dell'Indice di riferimento. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 46,81

|                                  |                                                                              | 1 Anno            | 5 Anni            | 10 Anni           |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                   |                   |                   |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.749,33</b> | <b>€ 8.686,63</b> | <b>€ 7.864,65</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -12,51%           | -2,78%            | -2,37%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.639,34</b> | <b>€ 9.078,00</b> | <b>€ 8.500,37</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,61%            | -1,92%            | -1,61%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.767,33</b> | <b>€ 9.345,66</b> | <b>€ 8.855,37</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -2,33%            | -1,34%            | -1,21%            |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.886,98</b> | <b>€ 9.611,42</b> | <b>€ 9.215,81</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -1,13%            | -0,79%            | -0,81%            |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                   |                   |                   |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.767,33</b> | <b>€ 9.355,66</b> | <b>€ 8.865,37</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 325,41                        | € 1.096,34 | € 2.002,56 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,27%                           | 2,27%      | 2,13%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,14% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 1,98% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).



**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - AXA World Funds - Framlington Global Convertibles A**

ISIN LU0545110271

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

AXA World Funds - Framlington Global Convertibles A è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del Comparto è conseguire una crescita del capitale su un orizzonte temporale di lungo termine, misurata in euro, investendo nei mercati dei titoli convertibili. Il Comparto investe almeno due terzi del totale dei suoi attivi in obbligazioni convertibili le cui azioni sottostanti potrebbero essere emesse da tutte le capitalizzazioni di qualsiasi settore economico. Il Comparto investe almeno il 51% in titoli convertibili investment grade, a condizione che il Comparto possa investire fino al 49% del totale dei suoi attivi in titoli sub-investment grade. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".



## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 60,46

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.336,52</b>  | <b>€ 6.309,43</b>  | <b>€ 4.942,54</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -36,63%            | -8,80%             | -6,80%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.418,04</b>  | <b>€ 9.908,67</b>  | <b>€ 11.152,20</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -5,82%             | -0,18%             | 1,10%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.274,49</b> | <b>€ 12.027,34</b> | <b>€ 14.662,13</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 2,74%              | 3,76%              | 3,90%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.187,58</b> | <b>€ 14.570,87</b> | <b>€ 19.239,19</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 11,88%             | 7,82%              | 6,76%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.274,49</b> | <b>€ 12.037,34</b> | <b>€ 14.672,13</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 372,71                        | € 1.455,66 | € 3.059,34 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,85%                           | 2,78%      | 2,64%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,11% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,52% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - AXA World Funds - Framlington Global Small Cap A USD**

ISIN LU0868490201

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

AXA World Funds - Framlington Global Small Cap A USD è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del Comparto è ottenere una crescita del capitale nel lungo termine, investendo in società di tutto il mondo a piccola capitalizzazione. Il Comparto investe principalmente in azioni di società a bassa capitalizzazione in tutto il mondo. Nello specifico, il Comparto investe in azioni e titoli collegati ad azioni di società a bassa capitalizzazione in qualsiasi settore e quotate sui mercati finanziari mondiali. Il Comparto può utilizzare derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 62,37

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.313,12</b>  | <b>€ 3.968,25</b>  | <b>€ 2.407,46</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -86,87%            | -16,88%            | -13,27%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.263,25</b>  | <b>€ 7.514,63</b>  | <b>€ 7.669,99</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -17,37%            | -5,55%             | -2,62%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.365,39</b> | <b>€ 12.404,63</b> | <b>€ 15.544,96</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 3,65%              | 4,40%              | 4,51%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.837,90</b> | <b>€ 20.213,50</b> | <b>€ 31.096,50</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 28,38%             | 15,11%             | 12,01%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.365,39</b> | <b>€ 12.414,63</b> | <b>€ 15.554,96</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 488,45                        | € 2.105,78 | € 4.569,27 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,08%                           | 3,99%      | 3,84%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,11% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,73% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - AXA World Funds - Global High Yield Bonds A H**

ISIN LU0125750504

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

AXA World Funds - Global High Yield Bonds A H è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo d'investimento del Comparto è in primo luogo la ricerca di un reddito elevato e in secondo luogo la crescita del capitale, investendo in titoli di debito corporate internazionali ad alto rendimento su un orizzonte temporale di lungo periodo. Il Comparto investe in titoli internazionali a tasso fisso e variabile emessi principalmente da società europee o americane. Il Comparto può utilizzare derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e di investimento. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".



## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 56,93

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 4.913,15</b>  | <b>€ 7.289,46</b>  | <b>€ 6.111,94</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -50,87%            | -6,13%             | -4,80%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.461,20</b>  | <b>€ 9.690,83</b>  | <b>€ 10.447,29</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -5,39%             | -0,63%             | 0,44%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.162,29</b> | <b>€ 11.358,72</b> | <b>€ 13.070,12</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 1,62%              | 2,58%              | 2,71%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.874,59</b> | <b>€ 13.263,64</b> | <b>€ 16.289,73</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 8,75%              | 5,81%              | 5,00%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.162,29</b> | <b>€ 11.368,72</b> | <b>€ 13.080,12</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 373,74                        | € 1.430,07 | € 2.914,42 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,84%                           | 2,79%      | 2,64%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,51% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - AXA World Funds Global Inflation Bonds A**

ISIN LU0266009793

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

AXA World Funds Global Inflation Bonds A è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione emessi in paesi dell'OCSE. Il Comparto investe almeno due terzi del totale dei suoi attivi in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da Paesi dell'OCSE, società o istituzioni pubbliche in tutto il mondo e fino a un terzo del totale dei suoi attivi in titoli obbligazionari non indicizzati all'inflazione e strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire fino al 100% del totale dei suoi attivi in titoli di debito sovrani. Il Comparto investirà almeno il 90% del proprio attivo netto in titoli investment grade. Gli strumenti derivati possono anche essere utilizzati a fini di copertura. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 51,80

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 5.609,40</b>  | <b>€ 6.985,27</b>  | <b>€ 5.738,00</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -43,91%            | -6,92%             | -5,40%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.244,27</b>  | <b>€ 8.743,52</b>  | <b>€ 8.558,08</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -7,56%             | -2,65%             | -1,55%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.966,35</b>  | <b>€ 10.350,11</b> | <b>€ 10.864,27</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,34%             | 0,69%              | 0,83%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.743,86</b> | <b>€ 12.250,47</b> | <b>€ 13.789,95</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 7,44%              | 4,14%              | 3,27%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.966,35</b>  | <b>€ 10.360,11</b> | <b>€ 10.874,27</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 339,51                        | € 1.208,15 | € 2.329,31 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,45%                           | 2,43%      | 2,28%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,15% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return E2 H**

ISIN LU1266592614

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

AXA Optimal Income AC è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto mira a conseguire un mix di crescita stabile del reddito e del capitale espresso in euro, investendo in una combinazione di titoli azionari europei e titoli a reddito fisso, su un orizzonte temporale di lungo termine. Il Comparto investe in azioni e titoli di debito di emittenti europei. Nello specifico, il Comparto investe in azioni (incluse azioni ad alto dividendo) e titoli a reddito fisso emessi da governi e società aventi sede o quotati in Europa. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli di emittenti in paesi extraeuropei. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e investimento. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 41,51

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni            | 10 Anni           |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                   |                   |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.441,00</b>  | <b>€ 6.833,67</b> | <b>€ 5.497,66</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -25,59%            | -7,33%            | -5,81%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.862,36</b>  | <b>€ 7.013,16</b> | <b>€ 5.479,35</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -11,38%            | -6,85%            | -5,84%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.521,91</b>  | <b>€ 8.234,57</b> | <b>€ 6.876,10</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -4,78%             | -3,81%            | -3,68%            |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.226,99</b> | <b>€ 9.665,04</b> | <b>€ 8.625,23</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 2,27%              | -0,68%            | -1,47%            |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                   |                   |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.521,91</b>  | <b>€ 8.244,57</b> | <b>€ 6.886,10</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 444,54                        | € 1.605,34 | € 2.829,23 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,47%                           | 3,49%      | 3,35%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,15% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,19% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - BlueBay Emerging Market Bond Fund R USD**

ISIN LU0206733890

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

BlueBay Emerging Market Bond Fund R USD è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto mira a conseguire un tasso di rendimento totale superiore a quello dell'indice di riferimento, investendo in un portafoglio di titoli a reddito fisso di emittenti con sede in Paesi dei mercati emergenti. Il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio netto in titoli a reddito fisso senza limiti di rating emessi da Emittenti dei mercati emergenti. Il Comparto può inoltre investire in Titoli di debito di emittenti in difficoltà. Il Comparto investe in titoli denominati in USD e in valute diverse dall'USD, ivi compresi i titoli denominati nelle Valute locali dei Paesi dei mercati emergenti in cui il Comparto stesso investe. Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione agli attivi sottostanti. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 54,43

|                                  |                                                                       | 1 Anno      | 5 Anni      | 10 Anni     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                       |             |             |             |
| <b>Scenario di stress</b>        | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 3.895,79  | € 6.111,20  | € 4.717,26  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -61,04%     | -9,38%      | -7,24%      |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 8.912,96  | € 8.281,61  | € 8.154,71  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -10,87%     | -3,70%      | -2,02%      |
| <b>Scenario moderato</b>         | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 10.078,04 | € 10.875,92 | € 11.977,44 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 0,78%       | 1,69%       | 1,82%       |
| <b>Scenario favorevole</b>       | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 11.336,36 | € 14.207,88 | € 17.498,78 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 13,36%      | 7,28%       | 5,75%       |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                       |             |             |             |
| <b>Evento assicurato</b>         | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | € 10.078,04 | € 10.885,92 | € 11.987,44 |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 377,12                        | € 1.424,72 | € 2.839,51 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,86%                           | 2,82%      | 2,67%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,54% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - BlueBay Euro Government Bond Fund R**

ISIN LU0549537040

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

BlueBay Euro Government Bond Fund R è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo si prefigge di conseguire un rendimento combinando la generazione di reddito con la crescita del capitale investito inizialmente. Il Fondo mira a conseguire rendimenti migliori di quelli del suo indice di riferimento. Il fondo investe prevalentemente in obbligazioni che pagano un interesse fisso. Almeno due terzi degli investimenti del Fondo saranno effettuati in obbligazioni a reddito fisso con rating investment grade, emesse da governi, banche e società aventi sede nei paesi dell'Unione europea il cui debito pubblico abbia ottenuto un rating investment grade. Almeno due terzi degli investimenti del Fondo saranno denominati in valute di paesi europei. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e investimento. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 55,66

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.430,41</b>  | <b>€ 7.485,97</b>  | <b>€ 6.349,18</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -35,70%            | -5,63%             | -4,44%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.560,93</b>  | <b>€ 9.805,52</b>  | <b>€ 10.489,43</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -4,39%             | -0,39%             | 0,48%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.110,29</b> | <b>€ 11.108,93</b> | <b>€ 12.512,38</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 1,10%              | 2,13%              | 2,27%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.681,38</b> | <b>€ 12.573,81</b> | <b>€ 14.911,33</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 6,81%              | 4,69%              | 4,08%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.110,29</b> | <b>€ 11.118,93</b> | <b>€ 12.522,38</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 339,25                        | € 1.237,85 | € 2.474,30 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,48%                           | 2,43%      | 2,29%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,16% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Bluebay Global High Yield Bond R Usd**

ISIN LU0549549219

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Bluebay Global High Yield Bond R Usd è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo è gestito attivamente e mira a conseguire rendimenti migliori di quelli del suo benchmark, che è ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index. Almeno due terzi degli investimenti del Fondo saranno effettuati in obbligazioni a reddito fisso che distribuiscono un reddito relativamente elevato e che hanno ottenuto un rating inferiore a investment grade da parte di un'agenzia di rating del credito. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

## SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 56,40

|                                  |                                                                       | 1 Anno      | 5 Anni      | 10 Anni     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                       |             |             |             |
| <b>Scenario di stress</b>        | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 4.514,12  | € 6.302,46  | € 4.937,80  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -54,86%     | -8,82%      | -6,81%      |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 9.076,46  | € 8.793,11  | € 9.058,13  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -9,24%      | -2,54%      | -0,98%      |
| <b>Scenario moderato</b>         | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 10.147,56 | € 11.258,86 | € 12.836,29 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 1,48%       | 2,40%       | 2,53%       |
| <b>Scenario favorevole</b>       | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 11.288,12 | € 14.342,86 | € 18.097,26 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 12,88%      | 7,48%       | 6,11%       |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                       |             |             |             |
| <b>Evento assicurato</b>         | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | € 10.147,56 | € 11.268,86 | € 12.846,29 |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

## QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 371,14                        | € 1.411,53 | € 2.861,14 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,81%                           | 2,76%      | 2,61%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,49% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - BNP Paribas Funds Disruptive Technology I Cap**

ISIN LU0823422067

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

BNP Paribas Funds Disruptive Technology I Cap è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo punta ad aumentare il valore del patrimonio nel medio periodo investendo in azioni emesse in tutto il mondo da società innovative e che sono esposte all'innovazione tecnologica, tra cui l'intelligenza artificiale, il cloud computing e la robotica. Si tratta di un fondo a gestione attiva e, in quanto tale, può investire in titoli non compresi nell'indice, l'MSCI World (NR). Il team di gestione applica inoltre la Politica d'investimento sostenibile di BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, che considera criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) negli investimenti del Fondo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 138,50

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni             |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                     |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.171,63</b>  | <b>€ 2.575,98</b>  | <b>€ 1.225,36</b>   |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -88,28%            | -23,76%            | -18,94%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.014,42</b>  | <b>€ 13.286,33</b> | <b>€ 25.562,34</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -9,86%             | 5,85%              | 9,84%               |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.849,54</b> | <b>€ 24.437,85</b> | <b>€ 60.442,58</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 18,50%             | 19,57%             | 19,71%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 15.488,09</b> | <b>€ 44.687,42</b> | <b>€ 142.089,33</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 54,88%             | 34,91%             | 30,39%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                     |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 11.849,54</b> | <b>€ 24.447,85</b> | <b>€ 60.452,58</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 501,40                        | € 2.896,10 | € 9.712,42 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,51%                           | 4,27%      | 4,10%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,05% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,00% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 4,04% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - BNP Paribas Funds Enhanced Bond 6M I Cap**

ISIN LU0325598752

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

BNP Paribas Funds Enhanced Bond 6M I Cap è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo mira a conseguire una performance superiore al tasso di rendimento del mercato monetario in euro su un periodo d'investimento minimo di sei mesi. Il comparto investe almeno 2/3 del proprio patrimonio in obbligazioni e/o titoli considerati equivalenti alle obbligazioni e/o strumenti del mercato monetario e/o strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, esclusi azioni o titoli equivalenti alle azioni, titolo di debito strutturato investment grade entro un limite del 20% del patrimonio, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, e inoltre, nel limite del 10% degli attivi, in OICVM o OICR. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 46,55

|                                  |                                                                              | 1 Anno            | 5 Anni            | 10 Anni           |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                   |                   |                   |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.830,21</b> | <b>€ 8.485,67</b> | <b>€ 7.608,18</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -11,70%           | -3,23%            | -2,70%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.627,74</b> | <b>€ 9.024,75</b> | <b>€ 8.401,36</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,72%            | -2,03%            | -1,73%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.756,77</b> | <b>€ 9.292,13</b> | <b>€ 8.753,51</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -2,43%            | -1,46%            | -1,32%            |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.874,84</b> | <b>€ 9.555,13</b> | <b>€ 9.108,68</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -1,25%            | -0,91%            | -0,93%            |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                   |                   |                   |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.756,77</b> | <b>€ 9.302,13</b> | <b>€ 8.763,51</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 306,71                        | € 1.002,83 | € 1.815,70 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,08%                           | 2,07%      | 1,93%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,14% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                         |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                           |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                       |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 1,79% | Impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - BNP Paribas Green Bond I Cap**

ISIN LU1620157534

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

BNP Paribas Green Bond I Cap è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo mira ad aumentare il valore del patrimonio nel medio termine. Il comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in obbligazioni green di tutto il mondo, denominati in valuta forte. Le obbligazioni green sono obbligazioni che sostengono progetti ambientali, emesse da società, agenzie sovranazionali, enti locali e/o governi. Il Comparto investe in green bond che sostengono progetti ambientali, emessi da società, agenzie sovranazionali sovrane, enti locali e/o governi in valuta forte in tutto il mondo. Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati sia ai fini di copertura sia di investimento. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 49,62

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.443,06</b>  | <b>€ 7.985,46</b>  | <b>€ 6.973,31</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -25,57%            | -4,40%             | -3,54%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.514,93</b>  | <b>€ 9.111,94</b>  | <b>€ 8.846,77</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -4,85%             | -1,84%             | -1,22%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.886,54</b>  | <b>€ 9.917,43</b>  | <b>€ 9.968,78</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -1,13%             | -0,17%             | -0,03%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.251,00</b> | <b>€ 10.771,28</b> | <b>€ 11.209,23</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 2,51%              | 1,50%              | 1,15%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.886,54</b>  | <b>€ 9.927,43</b>  | <b>€ 9.978,78</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 325,51                        | € 1.119,59 | € 2.104,26 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,30%                           | 2,28%      | 2,13%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 1,99% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - BNY Mellon Absolute Return Equity Fund R H**

ISIN IE00B3T5WH77

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund R H è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'Obiettivo del fondo è fornire un rendimento assoluto positivo in tutte le condizioni del mercato. Il Fondo investe in Europa, incluso il Regno Unito, in quote societarie (ossia titoli azionari) di società e strumenti simili, investe significativamente in liquidità e strumenti assimilabili a mezzi liquidi; Il Fondo può investire in paesi che possono essere considerati paesi emergenti europei. Il Fondo investe in derivati per aiutare a realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo ed anche allo scopo di ridurre il rischio o i costi, oppure di generare capitale o reddito aggiuntivo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 40,56

|                                  |                                                                              | 1 Anno            | 5 Anni            | 10 Anni           |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                   |                   |                   |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.329,32</b> | <b>€ 7.987,60</b> | <b>€ 6.894,58</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -16,71%           | -4,39%            | -3,65%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.175,30</b> | <b>€ 7.476,61</b> | <b>€ 5.912,07</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -8,25%            | -5,65%            | -5,12%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.474,68</b> | <b>€ 8.032,94</b> | <b>€ 6.543,57</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -5,25%            | -4,29%            | -4,15%            |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.781,26</b> | <b>€ 8.628,35</b> | <b>€ 7.240,50</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -2,19%            | -2,91%            | -3,18%            |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                   |                   |                   |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.474,68</b> | <b>€ 8.042,94</b> | <b>€ 6.553,57</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 478,58                        | € 1.748,51 | € 3.059,16 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,80%                           | 3,83%      | 3,69%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,16% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,53% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Candriam Bonds Euro High Yield I Cap**

ISIN LU0144746509

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Candriam Bonds Euro High Yield I Cap è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati e a sovraperformare l'indice di riferimento. Il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento sulla base di analisi economico-finanziarie. Il fondo può fare ricorso ai prodotti derivati, per fini tanto d'investimento quanto di copertura (cautelarsi contro futuri eventi finanziari sfavorevoli). La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 59,12

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 5.203,83</b>  | <b>€ 7.454,92</b>  | <b>€ 6.316,76</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -47,96%            | -5,71%             | -4,49%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.611,38</b>  | <b>€ 10.243,08</b> | <b>€ 11.540,55</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,89%             | 0,48%              | 1,44%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.239,09</b> | <b>€ 11.778,52</b> | <b>€ 14.049,07</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 2,39%              | 3,33%              | 3,46%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.854,73</b> | <b>€ 13.477,95</b> | <b>€ 17.019,11</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 8,55%              | 6,15%              | 5,46%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.239,09</b> | <b>€ 11.788,52</b> | <b>€ 14.059,07</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 362,64                        | € 1.389,76 | € 2.880,34 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,74%                           | 2,67%      | 2,53%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,11% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,40% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Candriam Diversified Futures Classique**

ISIN FR0010794792

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Candriam Diversified Futures Classique è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. a, il fondo ha l'obiettivo di realizzare, investendo nei principali attivi trattati, una performance assoluta superiore all'EONIA capitalizzato e una volatilità (indicatore delle fluttuazioni al rialzo o al ribasso del valore del fondo) annualizzata inferiore al 12% in condizioni normali di mercato. La gestione del portafoglio si articola intorno ad una strategia prudente del fondo di portafoglio tramite obbligazioni e strumenti monetari, e ad una strategia dinamica. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 45,44

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.402,40</b>  | <b>€ 5.295,45</b>  | <b>€ 3.765,32</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -35,98%            | -11,94%            | -9,31%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.549,98</b>  | <b>€ 6.822,57</b>  | <b>€ 5.573,63</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -14,50%            | -7,36%             | -5,68%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.706,71</b>  | <b>€ 9.061,69</b>  | <b>€ 8.326,02</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -2,93%             | -1,95%             | -1,82%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.011,51</b> | <b>€ 12.025,41</b> | <b>€ 12.425,68</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 10,12%             | 3,76%              | 2,20%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.706,71</b>  | <b>€ 9.071,69</b>  | <b>€ 8.336,02</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 433,67                        | € 1.608,30 | € 2.957,52 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,38%                           | 3,38%      | 3,24%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,14% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,09% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## Prodotto: CLIP 4 - Carmignac Sécurité A

ISIN FR0010149120

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Carmignac Sécurité è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. La gestione si propone di superare il suo indicatore di riferimento (Euro MTS a 1-3 anni). Il portafoglio del fondo è costituito principalmente da strumenti obbligazionari, titoli di debito o strumenti del mercato monetario prevalentemente denominati in euro, nonché obbligazioni a tasso variabile. La media ponderata dei rating delle posizioni obbligazionarie deve corrispondere almeno alla classe "investment grade". La quota del portafoglio investita in titoli obbligazionari di emittenti privati e sovrani con rating inferiore a "investment grade" non può superare il 10% del patrimonio netto. Con finalità di copertura, arbitraggio e/o esposizione del portafoglio (direttamente o tramite indici) ai rischi di seguito menzionati, il fondo utilizza strumenti finanziari a termine, fisso e condizionato. Gli strumenti derivati utilizzati sono le opzioni, i contratti a termine fisso (futures, forward) e gli swap. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 47,71

|                                  |                                                                              | 1 Anno            | 5 Anni            | 10 Anni           |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                   |                   |                   |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.402,85</b> | <b>€ 8.437,01</b> | <b>€ 7.544,83</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -15,97%           | -3,34%            | -2,78%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.614,29</b> | <b>€ 9.122,61</b> | <b>€ 8.657,20</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,86%            | -1,82%            | -1,43%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.805,89</b> | <b>€ 9.528,90</b> | <b>€ 9.205,36</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -1,94%            | -0,96%            | -0,82%            |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.988,68</b> | <b>€ 9.940,69</b> | <b>€ 9.775,83</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,11%            | -0,12%            | -0,23%            |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                   |                   |                   |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.805,89</b> | <b>€ 9.538,90</b> | <b>€ 9.215,36</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 349,72                        | € 1.223,61 | € 2.270,46 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,53%                           | 2,52%      | 2,38%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,14% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,23% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## Prodotto: CLIP 4 - CNP Aggressivo

Fondo Interno Assicurativo

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in un portafoglio di strumenti finanziari ripartiti e diversificati in Fondi Interni Assicurativi costituiti dalla Compagnia di Assicurazioni. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

CNP Aggressivo è uno dei Fondi Interni nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo principale del Fondo Interno è generare un rendimento positivo attraverso una gestione dinamica del capitale e con un vincolo del 30% massimo di volatilità su base annua. La maggior parte del portafoglio è investito in OICR azionari e la quota di fondi obbligazionari può variare da un minimo dello 0% ad un massimo del 50%. Considerando l'elevata esposizione sui mercati azionari, l'andamento del fondo è caratterizzato da elevata volatilità. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo sono prevalentemente comparti Sicav. Al fine di garantire un'operatività efficiente al Fondo Interno, la Compagnia si riserva la possibilità di detenere una parte minima del patrimonio in disponibilità liquide in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del fondo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 70,31

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 3.342,82</b>  | <b>€ 4.778,01</b>  | <b>€ 3.187,89</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -66,57%            | -13,73%            | -10,80%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.124,01</b>  | <b>€ 9.972,07</b>  | <b>€ 12.211,64</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -8,76%             | -0,06%             | 2,02%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.574,89</b> | <b>€ 13.837,23</b> | <b>€ 19.386,42</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,75%              | 6,71%              | 6,84%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.192,93</b> | <b>€ 19.099,41</b> | <b>€ 30.613,57</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 21,93%             | 13,82%             | 11,84%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.574,89</b> | <b>€ 13.847,23</b> | <b>€ 19.396,42</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 480,11                        | € 2.152,45 | € 4.971,65 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,03%                           | 3,93%      | 3,78%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,67% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## Prodotto: CLIP 4 - CNP Dinamico

Fondo Interno Assicurativo

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in un portafoglio di strumenti finanziari ripartiti e diversificati in Fondi Interni Assicurativi costituiti dalla Compagnia di Assicurazioni. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

CNP Dinamico è uno dei Fondi Interni nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo principale del Fondo Interno è generare un rendimento positivo attraverso una gestione dinamica del capitale e con un vincolo del 12,5% massimo di volatilità su base annua. La maggior parte del portafoglio è investito in OICR azionari e la quota di fondi obbligazionari può variare da un minimo dello 0% ad un massimo del 70%. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo sono prevalentemente comparti Sicav. Al fine di garantire un'operatività efficiente al Fondo Interno, la Compagnia si riserva la possibilità di detenere una parte minima del patrimonio in disponibilità liquide in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del fondo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 59,03

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 3.546,21</b>  | <b>€ 3.527,73</b>  | <b>€ 2.023,07</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -64,54%            | -18,81%            | -14,77%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.874,05</b>  | <b>€ 8.514,64</b>  | <b>€ 8.871,21</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -11,26%            | -3,16%             | -1,19%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.227,54</b> | <b>€ 11.755,47</b> | <b>€ 14.007,07</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 2,28%              | 3,29%              | 3,43%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.765,66</b> | <b>€ 16.198,33</b> | <b>€ 22.071,96</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 17,66%             | 10,13%             | 8,24%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.227,54</b> | <b>€ 11.765,47</b> | <b>€ 14.017,07</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 414,62                        | € 1.668,28 | € 3.489,08 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,27%                           | 3,21%      | 3,07%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,11% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,95% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## Prodotto: CLIP 4 - CNP Equilibrato

Fondo Interno Assicurativo

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in un portafoglio di strumenti finanziari ripartiti e diversificati in Fondi Interni Assicurativi costituiti dalla Compagnia di Assicurazioni. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

CNP Equilibrato è uno dei Fondi Interni nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo principale del Fondo Interno è generare un rendimento positivo attraverso una gestione equilibrata del capitale e con un vincolo del 10% massimo di volatilità su base annua. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo sono prevalentemente comparti Sicav. Al fine di garantire un'operatività efficiente al Fondo Interno, la Compagnia si riserva la possibilità di detenere una parte minima del patrimonio in disponibilità liquide in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del fondo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 57,25

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 5.571,68</b>  | <b>€ 6.489,13</b>  | <b>€ 5.151,04</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -44,28%            | -8,29%             | -6,42%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.294,58</b>  | <b>€ 9.348,13</b>  | <b>€ 9.961,87</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -7,05%             | -1,34%             | -0,04%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.171,86</b> | <b>€ 11.419,67</b> | <b>€ 13.212,86</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 1,72%              | 2,69%              | 2,83%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.096,22</b> | <b>€ 13.904,98</b> | <b>€ 17.467,47</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 10,96%             | 6,82%              | 5,74%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.171,86</b> | <b>€ 11.429,67</b> | <b>€ 13.222,86</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 368,91                        | € 1.407,38 | € 2.873,66 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,79%                           | 2,73%      | 2,59%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,46% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## Prodotto: CLIP 4 - CNP Moderato

Fondo Interno Assicurativo

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in un portafoglio di strumenti finanziari ripartiti e diversificati in Fondi Interni Assicurativi costituiti dalla Compagnia di Assicurazioni. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

CNP Moderato è uno dei Fondi Interni nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo principale del Fondo Interno è generare un rendimento positivo attraverso una gestione moderata del capitale e con un vincolo del 7,5% massimo di volatilità su base annua. La maggior parte del portafoglio è investito in OICR monetari ed obbligazionari e la quota di fondi azionari può variare da un minimo dello 0% ad un massimo del 35%. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo sono prevalentemente comparti Sicav. Al fine di garantire un'operatività efficiente al Fondo Interno, la Compagnia si riserva la possibilità di detenere una parte minima del patrimonio in disponibilità liquide in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del fondo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 54,45

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 3.203,26</b>  | <b>€ 5.801,96</b>  | <b>€ 4.357,62</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -67,97%            | -10,32%            | -7,97%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.168,77</b>  | <b>€ 8.793,66</b>  | <b>€ 8.874,58</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -8,31%             | -2,54%             | -1,19%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.065,78</b> | <b>€ 10.872,04</b> | <b>€ 11.986,06</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 0,66%              | 1,69%              | 1,83%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.045,13</b> | <b>€ 13.434,50</b> | <b>€ 16.179,28</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 10,45%             | 6,08%              | 4,93%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.065,78</b> | <b>€ 10.882,04</b> | <b>€ 11.996,06</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 356,88                        | € 1.319,94 | € 2.620,67 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,65%                           | 2,61%      | 2,46%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,33% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - CNP Partners Guarantee**

Gestione Separata

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla parte di premio investita nella Gestione Separata denominata "CNP Partners Guarantee" viene garantita la conservazione del capitale e un rendimento minimo. Per il premio investito nella Gestione Separata è previsto il riconoscimento di un tasso di interesse minimo garantito per la rivalutazione delle prestazioni, che alla data di redazione del presente documento è pari allo 0% annuo. La Compagnia si riserva il diritto di comunicare un diverso tasso di rendimento minimo garantito ed il relativo periodo di garanzia. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

La Compagnia ha istituito una apposita gestione degli investimenti, separata dalle altre attività, denominata "CNP Partners Guarantee", finalizzata alla conservazione ed alla rivalutazione dei capitali in essa investiti nella prospettiva di fornire agli assicurati livelli di copertura assicurativa crescenti nel tempo. La gestione separata può investire in titoli di debito ed altri valori assimilabili; titoli di capitale ed altri valori assimilabili; investimenti in beni immobili ed in valori assimilabili; depositi e operazioni di tesoreria a breve termine. I titoli di debito e assimilati comprendono i titoli di Stato o emessi o garantiti da autorità pubbliche o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili e altri valori classificabili nel comparto obbligazionario, inclusi quelli a tasso di interesse variabile con parametrizzazione predeterminata, gli OICR armonizzati che investono prevalentemente nel mercato obbligazionario, le obbligazioni covered bond e le operazioni di pronti contro termine con durata inferiore a 6 mesi. La Compagnia garantisce la restituzione del capitale investito in Gestione Separata.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo caratterizzato da protezione del capitale per la parte investita in Gestione Separata a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Le prestazioni assicurate relative ai premi netti investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 52,83

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.870,00</b>  | <b>€ 9.860,00</b>  | <b>€ 9.860,00</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -1,30%             | -0,28%             | -0,14%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.870,00</b>  | <b>€ 9.860,00</b>  | <b>€ 10.015,23</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -1,30%             | -0,28%             | 0,02%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.019,35</b> | <b>€ 10.559,47</b> | <b>€ 11.296,06</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 0,19%              | 1,09%              | 1,23%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.389,83</b> | <b>€ 11.515,56</b> | <b>€ 12.739,35</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 3,90%              | 2,86%              | 2,45%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.019,35</b> | <b>€ 10.569,47</b> | <b>€ 11.306,06</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |          |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|----------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni   | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 254,23                        | € 778,11 | € 1.460,72 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 2,59%                           | 1,56%    | 1,41%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 1,28% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00. Sulle richieste di riscatto relative alla parte di prestazione derivante dall'investimento nella Gestione Separata viene applicato un costo, determinato in base al periodo trascorso dalla decorrenza del contratto fino all'anno di richiesta di riscatto: penale 2,00% se riscatto al secondo anno, 1,00% se riscatto al terzo anno. Tali costi sono inclusi nelle tabelle rappresentative nella sezione "Quali sono i costi?" - "Andamento dei costi nel tempo".

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## Prodotto: CLIP 4 - CNP Prudente

Fondo Interno Assicurativo

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in un portafoglio di strumenti finanziari ripartiti e diversificati in Fondi Interni Assicurativi costituiti dalla Compagnia di Assicurazioni. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

CNP Prudente è uno dei Fondi Interni nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo principale del Fondo Interno è generare un rendimento positivo attraverso una gestione prudente del capitale e con un vincolo del 5% massimo di volatilità su base annua. La maggior parte del portafoglio è investito in OICR monetari ed obbligazionari e la quota di fondi azionari può variare da un minimo dello 0% ad un massimo del 25%. Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo sono prevalentemente comparti Sicav. Al fine di garantire un'operatività efficiente al Fondo Interno, la Compagnia si riserva la possibilità di detenere una parte minima del patrimonio in disponibilità liquide in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del fondo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 53,39

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.197,38</b>  | <b>€ 6.784,26</b>  | <b>€ 5.554,84</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -38,03%            | -7,47%             | -5,71%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.470,71</b>  | <b>€ 9.377,90</b>  | <b>€ 9.614,55</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -5,29%             | -1,28%             | -0,39%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.028,32</b> | <b>€ 10.665,11</b> | <b>€ 11.532,58</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 0,28%              | 1,30%              | 1,44%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.608,72</b> | <b>€ 12.117,34</b> | <b>€ 13.819,75</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 6,09%              | 3,92%              | 3,29%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.028,32</b> | <b>€ 10.675,11</b> | <b>€ 11.542,58</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 309,80                        | € 1.067,77 | € 2.070,93 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,16%                           | 2,12%      | 1,98%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 1,84% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - DWS Concept Kaldemorgen FC**

ISIN LU0599947271

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Dws Concept Kaldemorgen FC è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo. Il fondo investe fino al 100% del proprio patrimonio in azioni, valori mobiliari obbligazionari, certificati, titoli del mercato monetario e liquidità. Il fondo investirà in mercati e strumenti diversi secondo il contesto economico generale e le valutazioni della Gestione del fondo. Fino al 20% del patrimonio potrà essere investito in asset backed securities. La scelta dei singoli investimenti è rimessa alla Gestione del fondo. Al fine di implementare la politica di investimento e raggiungere i relativi obiettivi, il comparto potrà utilizzare appropriate tecniche e strumenti finanziari derivati. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 56,20

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 5.407,03</b>  | <b>€ 6.837,64</b>  | <b>€ 5.506,65</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -45,93%            | -7,32%             | -5,79%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.362,60</b>  | <b>€ 9.406,87</b>  | <b>€ 9.945,51</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -6,37%             | -1,22%             | -0,05%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.136,11</b> | <b>€ 11.217,83</b> | <b>€ 12.749,30</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 1,36%              | 2,33%              | 2,46%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.936,40</b> | <b>€ 13.331,78</b> | <b>€ 16.287,42</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 9,36%              | 5,92%              | 5,00%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.136,11</b> | <b>€ 11.227,83</b> | <b>€ 12.759,30</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 407,48                        | € 1.601,23 | € 3.261,84 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,18%                           | 3,13%      | 2,99%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,86% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Edmond de Rothschild Fund - Big Data I**

ISIN LU1244894231

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Edmond de Rothschild Fund - Big Data I è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto investe almeno il 51% del patrimonio netto in titoli emessi da società coinvolte nei settori tecnologici o correlati alle tecnologie di advanced analytics - Big Data. Una percentuale compresa tra il 60 e il 100% del patrimonio netto del Comparto sarà esposta direttamente o mediante OIC e/o contratti finanziari ai mercati azionari internazionali e ad altri titoli assimilati. Il Comparto può detenere ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt) e titoli privi di diritti di voto. Inoltre, il Comparto può investire fino al 40% del patrimonio netto in titoli di debito negoziabili e Strumenti del mercato monetario, soprattutto a fini di gestione della liquidità. Il Comparto può investire in contratti finanziari scambiati su mercati internazionali regolamentati, organizzati od over-the-counter al fine di concludere contratti di opzioni su azioni e indici azionari, da ridurre la volatilità azionaria e aumentare l'esposizione del Comparto nei confronti di un numero ristretto di azioni. Può altresì investire in contratti future su indici azionari per gestire l'esposizione alle azioni, oppure contratti a termine su valute o swap valutari al fine di coprire l'esposizione a determinate valute. La compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 87,83

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.564,32</b>  | <b>€ 3.564,52</b>  | <b>€ 2.037,11</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -84,36%            | -18,64%            | -14,71%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.728,45</b>  | <b>€ 10.059,77</b> | <b>€ 13.867,48</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -12,72%            | 0,12%              | 3,32%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.001,93</b> | <b>€ 16.839,53</b> | <b>€ 28.696,92</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 10,02%             | 10,99%             | 11,12%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 13.776,29</b> | <b>€ 27.998,38</b> | <b>€ 58.982,15</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 37,76%             | 22,86%             | 19,42%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 11.001,93</b> | <b>€ 16.849,53</b> | <b>€ 28.706,92</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 526,66                        | € 2.622,75 | € 6.853,34 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,57%                           | 4,42%      | 4,27%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,08% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 4,18% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - EdR Fund - Bond Allocation I**

ISIN LU1161526816

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

EdR Fund - Bond Allocation I è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo consiste nell'offrire un rendimento annualizzato superiore a quello dell'Indice di riferimento investendo fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito e strumenti del mercato monetario di qualsiasi tipo, senza distinzioni in termini di aree geografiche. Il Comparto può investire fino al 70% del patrimonio netto in titoli di debito emessi da entità pubbliche o private aventi sede nei Paesi emergenti o titoli di debito di tipo non investment grade (titoli ad alto rendimento) aventi un rating di credito inferiore a BBB-. L'esposizione complessiva ai titoli di debito di tipo non investment grade e dei mercati emergenti non supererà tuttavia il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può detenere fino al 25% del patrimonio netto in titoli emessi in valute diverse dall'euro. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati negoziati sui Mercati regolamentati od over-the-counter. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 54,26

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.652,97</b>  | <b>€ 8.077,29</b>  | <b>€ 7.089,93</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -33,47%            | -4,18%             | -3,38%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.631,70</b>  | <b>€ 9.834,52</b>  | <b>€ 10.380,01</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,68%             | -0,33%             | 0,37%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.066,56</b> | <b>€ 10.839,06</b> | <b>€ 11.903,27</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 0,67%              | 1,62%              | 1,76%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.486,40</b> | <b>€ 11.906,73</b> | <b>€ 13.604,87</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 4,86%              | 3,55%              | 3,13%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.066,56</b> | <b>€ 10.849,06</b> | <b>€ 11.913,27</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 352,91                        | € 1.297,52 | € 2.568,62 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,61%                           | 2,57%      | 2,42%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,29% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - EdR Fund - Europe Convertibles I**

ISIN LU1103208846

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

EdR Fund - Europe Convertibles I è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo consiste nell'accrescere il valore del proprio patrimonio nel medio termine (3 - 5 anni). Le attività del Comparto sono investite in prevalenza, in obbligazioni convertibili o scambiabili con asset sottostanti nell'eurozona. Il Comparto cerca di ottimizzare il rapporto rischio/rendimento nel periodo specificato attraverso la diversificazione delle sue fonti di rendimento, cioè asset sottostante, settore, cedola, emittente, tasso d'interesse e valuta, in base ad un'analisi sistematica delle varie esposizioni. Il 70% del patrimonio netto del Comparto comprenderà emissioni investment grade o rating equivalente. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio in Strumenti derivati OTC o contratti finanziari scambiati su un Mercato Regolamentato o Altro Mercato. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 49,18

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.996,72</b>  | <b>€ 6.721,23</b>  | <b>€ 5.426,10</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -30,03%            | -7,64%             | -5,93%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.177,55</b>  | <b>€ 8.364,04</b>  | <b>€ 7.797,04</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -8,22%             | -3,51%             | -2,46%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.868,73</b>  | <b>€ 9.829,59</b>  | <b>€ 9.793,28</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -1,31%             | -0,34%             | -0,21%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.590,68</b> | <b>€ 11.528,42</b> | <b>€ 12.275,26</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,91%              | 2,89%              | 2,07%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.868,73</b>  | <b>€ 9.839,59</b>  | <b>€ 9.803,28</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 398,86                        | € 1.482,35 | € 2.819,75 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,04%                           | 3,02%      | 2,88%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,74% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Esperia Funds SICAV Duemme - Corporate Bond Euro C Cap**

ISIN LU0126234292

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

#### **• TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

#### **• OBIETTIVI**

Esperia Funds SICAV Duemme - Corporate Bond Euro C è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo di investimento del Comparto è di offrire agli investitori un'esposizione adeguata al mercato europeo delle obbligazioni societarie. Le obbligazioni possono essere denominate in qualsiasi valuta, possono essere emesse da emittenti con sede legale in un Paese OCSE e devono avere un rating minimo non inferiore a BBB- di Standard & Poor's o equivalente. Il Comparto investe principalmente in Titoli di Stato e in obbligazioni societarie rispettando il principio di diversificazione del rischio. Il comparto utilizza a titolo esemplificativo e non esaustivo opzioni, warrant, future, altri derivati azionari negoziati su un mercato regolamentato o OTC e forward. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

#### **• INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

#### **• PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 48,35

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.106,00</b>  | <b>€ 8.107,23</b>  | <b>€ 7.128,69</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -28,94%            | -4,11%             | -3,33%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.481,83</b>  | <b>€ 8.910,27</b>  | <b>€ 8.439,77</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -5,18%             | -2,28%             | -1,68%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.838,31</b>  | <b>€ 9.662,26</b>  | <b>€ 9.458,62</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -1,62%             | -0,68%             | -0,56%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.173,38</b> | <b>€ 10.441,86</b> | <b>€ 10.564,12</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 1,73%              | 0,87%              | 0,55%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.838,31</b>  | <b>€ 9.672,26</b>  | <b>€ 9.468,62</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 376,61                        | € 1.362,66 | € 2.559,60 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,81%                           | 2,80%      | 2,66%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                         |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                           |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                       |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,51% | Impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Esperia Funds SICAV Duemme - Euro Equities C Cap**

ISIN LU0134651263

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Esperia Funds SICAV Duemme - Euro Equities C è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo di investimento del Comparto è di offrire agli investitori un'esposizione adeguata al mercato azionario europeo. Il Comparto investe con una particolare attenzione nei mercati azionari dell'area Euro. Il Comparto può di norma investire tra il 70% e il 110% del proprio NAV in azioni e/o altri strumenti correlati ad azioni, certificati con diritto a dividendi e warrant emessi da società con sede in paesi dell'area Euro. Il comparto utilizza strumenti derivati ai fini della copertura dei rischi, di una gestione efficiente e di investimenti. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 43,18

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.134,22</b>  | <b>€ 2.785,93</b>  | <b>€ 1.389,82</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -88,66%            | -22,55%            | -17,91%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.309,26</b>  | <b>€ 4.660,73</b>  | <b>€ 3.148,48</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -26,91%            | -14,16%            | -10,91%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.635,32</b>  | <b>€ 8.605,15</b>  | <b>€ 7.480,47</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,65%             | -2,96%             | -2,86%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.539,20</b> | <b>€ 15.677,43</b> | <b>€ 17.526,82</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 25,39%             | 9,41%              | 5,77%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.635,32</b>  | <b>€ 8.615,15</b>  | <b>€ 7.490,47</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 490,75                        | € 1.847,08 | € 3.331,26 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,95%                           | 3,95%      | 3,82%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,15% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,66% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Esperia Funds SICAV Duemme - Private Equity Strat C Cap**

ISIN LU0175425247

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Esperia Funds SICAV Duemme - Private Equity Strat C è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del Fondo è fornire agli investitori un'adeguata esposizione a livello globale, dell'azienda coinvolta in attività di private equity. Il Comparto investe prevalentemente in azioni emesse da società costituite nei Paesi dell'OCSE e in obbligazioni emesse da enti sovranazionali, governativi o quasi-governativi e in obbligazioni societarie (con rating minimo pari a BBB-) emesse da società costituite nei Paesi dell'OCSE, secondo il principio di diversificazione del rischio. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e investimento. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 67,92

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 801,38</b>    | <b>€ 3.509,54</b>  | <b>€ 1.990,82</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -91,99%            | -18,89%            | -14,91%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.135,13</b>  | <b>€ 7.574,09</b>  | <b>€ 8.122,82</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -18,65%            | -5,41%             | -2,06%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.525,29</b> | <b>€ 13.420,76</b> | <b>€ 18.205,19</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,25%              | 6,06%              | 6,17%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 13.468,99</b> | <b>€ 23.515,00</b> | <b>€ 40.341,37</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 34,69%             | 18,65%             | 14,97%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.525,29</b> | <b>€ 13.430,76</b> | <b>€ 18.215,19</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 527,67                        | € 2.394,83 | € 5.453,48 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,50%                           | 4,40%      | 4,25%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 4,14% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Esperia Funds SICAV Duemme - Systematic Diversification C Dist**

ISIN LU0488314948

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

#### **• TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

#### **• OBIETTIVI**

Esperia Funds SICAV Duemme - Systematic Diversification C è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo di investimento del Comparto è di conseguire un apprezzamento del capitale nel medio termine, Ritorni positivi e persistenti, non correlati a una specifica classe di attività, azionaria od obbligazionaria. Il Comparto investirà prevalentemente in titoli quotati o negoziati sui mercati riconosciuti degli Stati Membri dell'OCSE e di altri paesi. Il Comparto può altresì investire in altri valori mobiliari, depositi e quote di organismi di investimento collettivo. Il Comparto può detenere, in via accessoria, disponibilità liquide. Il Fondo investe in azioni e derivati, ai fini della copertura del rischio e di una gestione efficiente. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

#### **• INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

#### **• PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 45,76

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni           |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                   |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.630,59</b>  | <b>€ 7.646,16</b>  | <b>€ 6.476,61</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -23,69%            | -5,23%             | -4,25%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.297,71</b>  | <b>€ 8.267,06</b>  | <b>€ 7.345,01</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -7,02%             | -3,73%             | -3,04%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.723,86</b>  | <b>€ 9.130,17</b>  | <b>€ 8.449,58</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -2,76%             | -1,80%             | -1,67%            |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.150,89</b> | <b>€ 10.064,78</b> | <b>€ 9.702,20</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 1,51%              | 0,13%              | -0,30%            |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                   |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.723,86</b>  | <b>€ 9.140,17</b>  | <b>€ 8.459,58</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 413,89                        | € 1.516,55 | € 2.790,60 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,17%                           | 3,17%      | 3,03%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,14% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,88% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## Prodotto: CLIP 4 - Etica Azionario R

ISIN IT0004097405

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Etica Azionario R è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo mira a realizzare un incremento significativo del valore del capitale investito nel rispetto di principi di responsabilità sociale e ambientale. Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria, di emittenti a vario grado di capitalizzazione, con ampia diversificazione degli investimenti nei vari settori economici prevalentemente nei mercati regolamentati degli Stati dell'Unione Europea, della Svizzera e della Norvegia, Nord America, Pacifico. Il rischio di cambio è gestito attivamente. Il Fondo ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura dei rischi di portafoglio. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 56,45

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.266,64</b>  | <b>€ 4.633,70</b>  | <b>€ 3.045,18</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -77,33%            | -14,26%            | -11,21%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.511,97</b>  | <b>€ 7.616,99</b>  | <b>€ 7.396,09</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -14,88%            | -5,30%             | -2,97%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.153,57</b> | <b>€ 11.270,35</b> | <b>€ 12.856,26</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 1,54%              | 2,42%              | 2,54%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.031,76</b> | <b>€ 16.563,48</b> | <b>€ 22.194,35</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 20,32%             | 10,62%             | 8,30%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.153,57</b> | <b>€ 11.280,35</b> | <b>€ 12.866,26</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 491,83                        | € 2.048,40 | € 4.225,25 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,07%                           | 4,01%      | 3,87%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,74% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - Euro Bond Fund Y**

ISIN LU0346390197

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Fidelity Funds - Euro Bond Fund Y è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo mira a fornire un reddito relativamente elevato con possibilità di crescita del capitale. Il comparto investirà solo in titoli di Stato e ed obbligazioni investment grade denominati in Euro. Almeno il 70% investito in obbligazioni denominate in Euro. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Possono essere fatti investimenti in obbligazioni emesse in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto. Può utilizzare strumenti derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 53,70

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.132,49</b>  | <b>€ 7.714,32</b>  | <b>€ 6.631,14</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -18,68%            | -5,06%             | -4,02%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.633,32</b>  | <b>€ 9.782,97</b>  | <b>€ 10.243,34</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,67%             | -0,44%             | 0,24%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.038,24</b> | <b>€ 10.725,33</b> | <b>€ 11.665,15</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 0,38%              | 1,41%              | 1,55%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.456,15</b> | <b>€ 11.753,83</b> | <b>€ 13.279,00</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 4,56%              | 3,28%              | 2,88%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.038,24</b> | <b>€ 10.735,33</b> | <b>€ 11.675,15</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 353,61                        | € 1.296,56 | € 2.554,38 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,61%                           | 2,57%      | 2,43%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,30% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - Euro Cash I**

ISIN LU0346390353

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Fidelity Funds -Euro Cash I è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo mira a fornire un rendimento in linea con i tassi del mercato monetario, con protezione del capitale e liquidità come caratteristiche principali. Almeno il 70% è investito in titoli di debito fruttiferi di interessi denominati in Euro con scadenza inferiore a 12 mesi, tra i quali strumenti di banche statunitensi e di altre banche, cambiali finanziarie (commercial papers), obbligazioni emesse o garantite dai governi, dalle agenzie governative o dai suoi mandatar, titoli di credito a tasso variabile, certificati di deposito a tasso variabile, alcune obbligazioni ipotecarie a garanzia con rating investment grade e altri titoli garantiti da attività, ed emissioni dei governi, nonché di istituzioni sovranazionali, come i buoni del Tesoro, titoli a medio e lungo termine. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 45,16

|                                  |                                                                              | 1 Anno            | 5 Anni            | 10 Anni           |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                   |                   |                   |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.697,61</b> | <b>€ 9.270,16</b> | <b>€ 8.723,72</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,02%            | -1,50%            | -1,36%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.687,14</b> | <b>€ 8.991,73</b> | <b>€ 8.205,59</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,13%            | -2,10%            | -1,96%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.692,26</b> | <b>€ 9.002,59</b> | <b>€ 8.219,64</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,08%            | -2,08%            | -1,94%            |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.697,26</b> | <b>€ 9.013,35</b> | <b>€ 8.233,61</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,03%            | -2,06%            | -1,92%            |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                   |                   |                   |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.692,26</b> | <b>€ 9.012,59</b> | <b>€ 8.229,64</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |          |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|----------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni   | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 284,59                        | € 885,60 | € 1.566,43 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 2,84%                           | 1,85%    | 1,71%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,14% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 1,55% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - Germany Y**

ISIN LU0346388530

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Fidelity Funds - Germany Y è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il comparto mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Almeno il 70% verrà investito in azioni di società tedesche. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 55,81

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.560,32</b>  | <b>€ 3.182,00</b>  | <b>€ 1.708,51</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -84,40%            | -20,47%            | -16,20%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.902,87</b>  | <b>€ 6.411,48</b>  | <b>€ 5.758,97</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -20,97%            | -8,51%             | -5,37%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.134,24</b> | <b>€ 11.148,21</b> | <b>€ 12.574,88</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 1,34%              | 2,20%              | 2,32%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.895,32</b> | <b>€ 19.229,31</b> | <b>€ 27.231,77</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 28,95%             | 13,97%             | 10,54%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.134,24</b> | <b>€ 11.158,21</b> | <b>€ 12.584,88</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 486,14                        | € 2.009,75 | € 4.118,73 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,00%                           | 3,94%      | 3,80%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,67% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - Global Demographics Fund Y USD**

ISIN LU0528228231

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Fidelity Funds - Global Demographics Fund Y è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il comparto mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Almeno il 70% viene investito in azioni di società di tutto il mondo in grado di beneficiare delle variazioni demografiche. Gli investimenti comprenderanno società del settore sanitario e dei beni di consumo in grado di beneficiare degli effetti dell'aumento dell'aspettativa di vita delle popolazioni che invecchiano, e della creazione di ricchezza nei mercati emergenti. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 74,84

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.471,67</b>  | <b>€ 3.918,11</b>  | <b>€ 2.355,55</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -75,28%            | -17,09%            | -13,46%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.731,03</b>  | <b>€ 9.320,27</b>  | <b>€ 11.469,88</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -12,69%            | -1,40%             | 1,38%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.691,65</b> | <b>€ 14.634,50</b> | <b>€ 21.690,11</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 6,92%              | 7,91%              | 8,05%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 13.036,11</b> | <b>€ 22.876,50</b> | <b>€ 40.832,35</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 30,36%             | 18,00%             | 15,11%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.691,65</b> | <b>€ 14.644,50</b> | <b>€ 21.700,11</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 496,09                        | € 2.295,69 | € 5.490,26 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,21%                           | 4,10%      | 3,94%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,09% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,84% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - Global Short Duration Income Y Usd**

ISIN LU1797663371

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Fidelity Funds - Global Short Duration Income "Y" Usd Acc è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il comparto investirà almeno il 50% in obbligazioni investment grade, con il saldo investito, senza intento limitativo, in obbligazioni high yield, che normalmente detengono rating sub-investment grade, e obbligazioni dei mercati emergenti. I mercati emergenti comprendono America Latina, sud-est asiatico, Africa, Europa orientale (Russia compresa) e Medio Oriente, ma è possibile investire anche in altre regioni. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 56,01

|                                  |                                                                       | 1 Anno      | 5 Anni      | 10 Anni     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                       |             |             |             |
| <b>Scenario di stress</b>        | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 6.905,26  | € 6.587,87  | € 5.266,91  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -30,95%     | -8,01%      | -6,21%      |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 9.286,02  | € 9.218,70  | € 9.647,02  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -7,14%      | -1,61%      | -0,36%      |
| <b>Scenario moderato</b>         | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 10.123,62 | € 11.176,53 | € 12.663,43 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 1,24%       | 2,25%       | 2,39%       |
| <b>Scenario favorevole</b>       | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 11.021,84 | € 13.531,34 | € 16.599,53 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 10,22%      | 6,24%       | 5,20%       |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                       |             |             |             |
| <b>Evento assicurato</b>         | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | € 10.123,62 | € 11.186,53 | € 12.673,43 |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 355,48                        | € 1.325,86 | € 2.669,36 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,64%                           | 2,60%      | 2,45%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,32% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - Greater China Fund E**

ISIN LU0115765595

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Fidelity Funds - Greater China Fund E è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il comparto mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Almeno il 70% verrà investito nelle azioni di società quotate nelle borse valori di Hong Kong, Cina e Taiwan. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 92,86

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 3.070,83</b>  | <b>€ 3.154,82</b>  | <b>€ 1.683,39</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -69,29%            | -20,60%            | -16,32%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.684,83</b>  | <b>€ 10.218,02</b> | <b>€ 14.580,08</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -13,15%            | 0,43%              | 3,84%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.097,16</b> | <b>€ 17.650,10</b> | <b>€ 31.556,00</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 10,97%             | 12,03%             | 12,18%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 14.131,28</b> | <b>€ 30.378,79</b> | <b>€ 68.051,29</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 41,31%             | 24,89%             | 21,14%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 11.097,16</b> | <b>€ 17.660,10</b> | <b>€ 31.566,00</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 536,88                        | € 2.741,37 | € 7.391,52 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,71%                           | 4,55%      | 4,39%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,08% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 4,31% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - Italy Y**

ISIN LU0318940342

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Fidelity Funds - Italy Y è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Almeno il 70% viene investito in azioni emesse da società italiane non operanti nel settore immobiliare, residenti in Italia o in un altro Stato membro dell'UE o dell'AEE, con una organizzazione permanente in Italia. Almeno il 21% è investito in azioni emesse da società non quotate all'indice FTSE MIB o altro indice equivalente. Il Fondo ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto, può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 46,30

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.319,12</b>  | <b>€ 2.038,80</b>  | <b>€ 848,20</b>    |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -86,81%            | -27,24%            | -21,86%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.413,40</b>  | <b>€ 5.011,78</b>  | <b>€ 3.642,10</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -25,87%            | -12,90%            | -9,61%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.781,95</b>  | <b>€ 9.259,25</b>  | <b>€ 8.655,99</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -2,18%             | -1,53%             | -1,43%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.717,77</b> | <b>€ 16.848,08</b> | <b>€ 20.251,48</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 27,18%             | 11,00%             | 7,31%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.781,95</b>  | <b>€ 9.269,25</b>  | <b>€ 8.665,99</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 481,37                        | € 1.850,73 | € 3.450,15 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,88%                           | 3,86%      | 3,72%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,14% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,57% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - Latin America Y**

ISIN LU1731832835

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Fidelity Funds - Latin America Y è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Almeno il 70% è investito in azioni di società statunitensi. Il Fondo ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Il Fondo può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 33,61

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 356,67</b>    | <b>€ 687,21</b>    | <b>€ 139,11</b>    |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -96,43%            | -41,46%            | -34,79%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.004,55</b>  | <b>€ 2.572,87</b>  | <b>€ 1.151,00</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -39,95%            | -23,78%            | -19,44%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.123,60</b>  | <b>€ 6.515,83</b>  | <b>€ 4.282,62</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -8,76%             | -8,21%             | -8,13%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 13.630,41</b> | <b>€ 16.201,61</b> | <b>€ 15.595,24</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 36,30%             | 10,13%             | 4,54%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.123,60</b>  | <b>€ 6.525,83</b>  | <b>€ 4.292,62</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 471,35                        | € 1.593,68 | € 2.549,56 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,64%                           | 3,70%      | 3,57%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,18% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,38% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Funds - US High Yield Fund Y USD**

ISIN LU0370788753

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Fidelity Funds - US High Yield Fund Y è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il comparto mira a fornire un reddito corrente elevato e la crescita del capitale. Almeno il 70% verrà investito in obbligazioni al alto rendimento con rating inferiore di emittenti che svolgano la parte predominante delle loro attività negli Stati Uniti. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 58,75

|                                  |                                                                       | 1 Anno      | 5 Anni      | 10 Anni     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                       |             |             |             |
| <b>Scenario di stress</b>        | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 4.846,10  | € 6.211,96  | € 4.831,09  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -51,54%     | -9,08%      | -7,02%      |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 9.108,97  | € 9.057,84  | € 9.666,11  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -8,91%      | -1,96%      | -0,34%      |
| <b>Scenario moderato</b>         | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 10.222,89 | € 11.706,04 | € 13.882,80 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 2,23%       | 3,20%       | 3,34%       |
| <b>Scenario favorevole</b>       | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 11.433,62 | € 15.075,62 | € 19.868,51 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 14,34%      | 8,56%       | 7,11%       |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                       |             |             |             |
| <b>Evento assicurato</b>         | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | € 10.222,89 | € 11.716,04 | € 13.892,80 |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 379,40                        | € 1.476,59 | € 3.061,57 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,90%                           | 2,84%      | 2,70%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,11% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,57% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Fidelity Global Demographics "I" Acc Usd**

ISIN LU1961889323

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Fidelity Global Demographics I Usd è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il comparto investirà almeno il 70% in azioni di società di tutto il mondo in grado di beneficiare delle variazioni demografiche. Gli investimenti comprenderanno società del settore sanitario e dei beni di largo consumo in grado di beneficiare degli effetti dell'aumento dell'aspettativa di vita delle popolazioni anziane e della creazione di benessere sui mercati emergenti. Il comparto può investire meno del 30% del suo patrimonio in mercati emergenti. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 74,79

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.337,88</b>  | <b>€ 2.658,21</b>  | <b>€ 1.287,97</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -76,62%            | -23,28%            | -18,53%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.469,10</b>  | <b>€ 8.705,09</b>  | <b>€ 10.411,14</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -15,31%            | -2,74%             | 0,40%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.693,46</b> | <b>€ 14.629,29</b> | <b>€ 21.668,14</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 6,93%              | 7,91%              | 8,04%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 13.430,55</b> | <b>€ 24.450,31</b> | <b>€ 44.846,24</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 34,31%             | 19,58%             | 16,19%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.693,46</b> | <b>€ 14.639,29</b> | <b>€ 21.678,14</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 478,86                        | € 2.193,72 | € 5.235,23 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,04%                           | 3,93%      | 3,77%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,09% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,67% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - First Eagle Amundi International Fund AE**

ISIN LU0565135745

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

First Eagle Amundi International Fund AE è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto mira ad offrire agli investitori un incremento di capitale attraverso la diversificazione degli investimenti in tutte le categorie di asset ed una politica conforme a un approccio in termini di valore. Per raggiungere tale obiettivo, il Fondo investe almeno i due terzi delle sue attività nette in azioni, strumenti azionari e obbligazioni, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o quota di asset. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati ascopo di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 53,48

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.563,10</b>  | <b>€ 5.187,42</b>  | <b>€ 3.653,96</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -74,37%            | -12,30%            | -9,58%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.580,19</b>  | <b>€ 7.529,30</b>  | <b>€ 7.054,98</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -14,20%            | -5,52%             | -3,43%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.041,57</b> | <b>€ 10.688,93</b> | <b>€ 11.571,49</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 0,42%              | 1,34%              | 1,47%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.698,63</b> | <b>€ 15.103,99</b> | <b>€ 18.889,34</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 16,99%             | 8,60%              | 6,57%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.041,57</b> | <b>€ 10.698,93</b> | <b>€ 11.581,49</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 500,98                        | € 2.055,23 | € 4.128,52 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,12%                           | 4,08%      | 3,94%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,81% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Franklin Templeton Asian Smaller Companies Fund A**

ISIN LU0390135415

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Franklin Templeton Asian Smaller Companies Fund A è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine. Il Comparto investe prevalentemente in titoli azionari trasferibili nonché ricevute di deposito di società a bassa capitalizzazione costituite nella regione asiatica (escluso il Giappone) e/o che svolgano le loro principali attività commerciali nella regione asiatica. Il Fondo fa ricorso a strumenti derivati quotati e non quotati, a fini di copertura, per una gestione efficiente del portafoglio e/o a fini di investimento. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

## SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 56,78

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.866,52</b>  | <b>€ 4.124,16</b>  | <b>€ 2.553,15</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -81,33%            | -16,23%            | -12,76%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.235,68</b>  | <b>€ 7.101,19</b>  | <b>€ 6.719,61</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -17,64%            | -6,62%             | -3,90%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.177,84</b> | <b>€ 11.341,92</b> | <b>€ 13.001,76</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 1,78%              | 2,55%              | 2,66%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.437,42</b> | <b>€ 17.909,04</b> | <b>€ 24.867,19</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 24,37%             | 12,36%             | 9,54%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.177,84</b> | <b>€ 11.351,92</b> | <b>€ 13.011,76</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

## QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 524,42                        | € 2.224,62 | € 4.614,34 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,40%                           | 4,34%      | 4,20%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                         |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                           |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                       |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 4,07% | Impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Franklin Templeton Emerging Markets Bond Fund A USD**

ISIN LU0478345209

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Franklin Templeton Emerging Markets Bond Fund A è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio - lungo termine. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni emesse da governi, entità legate a governi e società situati in mercati in via di sviluppo o emergenti. Il Fondo può investire in misura minore in obbligazioni emesse al di fuori di mercati in via di sviluppo o emergenti che possono essere influenzate da sviluppi finanziari o economici nei mercati in via di sviluppo. Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per acquisire esposizione ai mercati. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

## SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 43,19

|                                  |                                                                       | 1 Anno      | 5 Anni      | 10 Anni     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                       |             |             |             |
| <b>Scenario di stress</b>        | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 6.657,65  | € 5.750,61  | € 4.304,22  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -33,42%     | -10,48%     | -8,08%      |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 8.502,89  | € 6.544,65  | € 5.094,06  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -14,97%     | -8,13%      | -6,52%      |
| <b>Scenario moderato</b>         | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 9.605,10  | € 8.593,20  | € 7.486,49  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -3,95%      | -2,99%      | -2,85%      |
| <b>Scenario favorevole</b>       | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 10.838,25 | € 11.269,58 | € 10.988,20 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 8,38%       | 2,42%       | 0,95%       |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                       |             |             |             |
| <b>Evento assicurato</b>         | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | € 9.605,10  | € 8.603,20  | € 7.496,49  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

## QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 384,16                        | € 1.343,64 | € 2.392,45 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,86%                           | 2,87%      | 2,73%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,15% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,57% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Franklin Templeton European Dividend Fund A**

ISIN LU0645132738

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Franklin Templeton European Dividend Fund A è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo si prefigge di generare reddito e aumentare il valore dei suoi investimenti a lungo termine. Il Fondo investe principalmente in azioni e/o titoli legati ad azioni emessi da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, in paesi europei. Il Fondo può investire in misura minore in derivati a fini di copertura e/o di gestione efficiente del portafoglio, su mercati regolamentati o over-the counter. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 41,55

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.144,31</b>  | <b>€ 2.946,55</b>  | <b>€ 1.519,50</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -88,56%            | -21,68%            | -17,17%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.476,15</b>  | <b>€ 4.795,90</b>  | <b>€ 3.200,78</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -25,24%            | -13,67%            | -10,77%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.562,47</b>  | <b>€ 8.262,59</b>  | <b>€ 6.892,10</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -4,38%             | -3,75%             | -3,65%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.048,64</b> | <b>€ 14.017,62</b> | <b>€ 14.605,96</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 20,49%             | 6,99%              | 3,86%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.562,47</b>  | <b>€ 8.272,59</b>  | <b>€ 6.902,10</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 467,37                        | € 1.711,19 | € 3.021,99 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,70%                           | 3,70%      | 3,57%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,15% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,40% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Franklin U.S. Opportunities I Usd**

ISIN LU0195948665

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Franklin U.S. Opportunities I Usd è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in azioni emesse da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, negli Stati Uniti. Il team d'investimento si concentra su società di alta qualità che a suo giudizio hanno un eccezionale potenziale di crescita rapida e sostenibile. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 93,66

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 941,90</b>    | <b>€ 2.492,62</b>  | <b>€ 1.162,88</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -90,58%            | -24,26%            | -19,36%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.347,59</b>  | <b>€ 9.381,02</b>  | <b>€ 12.972,89</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -16,52%            | -1,27%             | 2,64%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.118,51</b> | <b>€ 17.783,06</b> | <b>€ 32.016,21</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 11,19%             | 12,20%             | 12,34%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 14.733,22</b> | <b>€ 33.529,31</b> | <b>€ 78.586,93</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 47,33%             | 27,38%             | 22,90%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 11.118,51</b> | <b>€ 17.793,06</b> | <b>€ 32.026,21</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 479,06                        | € 2.378,72 | € 6.408,80 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,13%                           | 3,97%      | 3,82%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,08% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,73% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Goldman Sachs Absolute Return Tracker I H**

ISIN LU1103307663

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Goldman Sachs Absolute Return Tracker I H è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nell'attuare una strategia di negoziazione che mira ad approssimare i rendimenti degli hedge fund come classe di attività aperta. Si ritiene che i rendimenti degli hedge fund siano costituiti da "beta" (o esposizione variabile al mercato) o "alfa" (o capacità del gestore). Il Comparto cerca di approssimare questa componente "beta" attraverso l'esposizione a varie classi di attività a cui sono esposti anche gli hedge fund, come per esempio azioni, obbligazioni, titoli di credito e materie prime. Il Comparto può investire direttamente nelle attività sottostanti che compongono queste classi di attività oppure, indirettamente, usando tecniche e strumenti differenti, come per esempio strumenti finanziari derivati. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 50,74

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.262,80</b>  | <b>€ 6.832,33</b>  | <b>€ 5.501,42</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -37,37%            | -7,34%             | -5,80%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.258,07</b>  | <b>€ 8.678,83</b>  | <b>€ 8.366,75</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -7,42%             | -2,79%             | -1,77%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.934,81</b>  | <b>€ 10.144,00</b> | <b>€ 10.424,80</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,65%             | 0,29%              | 0,42%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.622,93</b> | <b>€ 11.813,84</b> | <b>€ 12.942,03</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 6,23%              | 3,39%              | 2,61%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.934,81</b>  | <b>€ 10.154,00</b> | <b>€ 10.434,80</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 402,97                        | € 1.519,91 | € 2.938,02 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,10%                           | 3,07%      | 2,93%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,79% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Invesco Active Multi-Sector Credit Fund Z**

ISIN LU1642784091

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Invesco Active Multi-Sector Credit Fund Z è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del fondo è fornire un rendimento totale positivo in un ciclo di mercato completo. Il fondo mira a raggiungere questo obiettivo tramite un processo di asset allocation tattica e strategica in titoli di debito correlati al credito a livello globale. Il Fondo intende acquisire esposizione ai mercati di tutto il mondo, sia sviluppati sia emergenti, acquisendo esposizione a strumenti obbligazionari, inclusi, in modo non limitativo, strumenti obbligazionari investment grade e non-investment grade, inclusi gli strumenti obbligazionari che soffrono di difficoltà finanziarie. Il fondo può inoltre investire in derivati per creare un'esposizione lunga e corta alle attività sottostanti di tali derivati. Il fondo può utilizzare derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 49,33

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 5.822,48</b>  | <b>€ 7.238,98</b>  | <b>€ 6.055,21</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -41,78%            | -6,26%             | -4,89%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.332,31</b>  | <b>€ 8.696,37</b>  | <b>€ 8.252,06</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -6,68%             | -2,75%             | -1,90%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.883,88</b>  | <b>€ 9.864,25</b>  | <b>€ 9.852,22</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -1,16%             | -0,27%             | -0,15%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.411,49</b> | <b>€ 11.128,28</b> | <b>€ 11.698,69</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 4,11%              | 2,16%              | 1,58%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.883,88</b>  | <b>€ 9.874,25</b>  | <b>€ 9.862,22</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 345,15                        | € 1.215,29 | € 2.289,30 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,50%                           | 2,47%      | 2,33%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,19% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z**

ISIN LU0955861710

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del Fondo consiste nel conseguire un rendimento totale positivo durante un ciclo di mercato, mantenendo una correlazione moderata agli indici dei mercati finanziari tradizionali. Il Fondo intende acquisire esposizione principalmente ad azioni di società, strumenti obbligazionari (emessi da governi o società, con un rating minimo B secondo l'agenzia di rating Standard and Poor's, o rating equivalente) e materie prime di tutto il mondo. Il Fondo farà un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto). La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 58,72

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 4.578,92</b>  | <b>€ 6.241,36</b>  | <b>€ 4.810,85</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -54,21%            | -9,00%             | -7,06%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.246,38</b>  | <b>€ 9.358,20</b>  | <b>€ 10.119,38</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -7,54%             | -1,32%             | 0,12%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.213,85</b> | <b>€ 11.694,94</b> | <b>€ 13.868,54</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 2,14%              | 3,18%              | 3,32%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.275,93</b> | <b>€ 14.605,96</b> | <b>€ 18.994,23</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 12,76%             | 7,87%              | 6,63%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.213,85</b> | <b>€ 11.704,94</b> | <b>€ 13.878,54</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 420,40                        | € 1.696,20 | € 3.541,41 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,33%                           | 3,27%      | 3,13%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,11% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,00% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Invesco India Equity Fund Z USD**

ISIN LU1642786203

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Invesco India Equity Fund Z è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del fondo è realizzare una crescita del capitale nel lungo termine investendo principalmente in azioni o strumenti analoghi di società indiane. Il Fondo intende effettuare nuovi investimenti direttamente in India. In precedenza una parte significativa degli investimenti veniva incanalata attraverso una società mauriziana interamente controllata ai fini di un'efficienza fiscale non più applicabile. Di conseguenza, il Fondo può continuare a detenere tali investimenti tramite tale controllata. Il Fondo può investire in misura minore in derivati a fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 42,27

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 856,40</b>    | <b>€ 2.794,27</b>  | <b>€ 1.399,04</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -91,44%            | -22,51%            | -17,85%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.084,37</b>  | <b>€ 4.294,34</b>  | <b>€ 2.766,63</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -29,16%            | -15,55%            | -12,06%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.611,11</b>  | <b>€ 8.422,87</b>  | <b>€ 7.151,07</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,89%             | -3,37%             | -3,30%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.779,54</b> | <b>€ 16.182,48</b> | <b>€ 18.091,17</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 27,80%             | 10,11%             | 6,11%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.611,11</b>  | <b>€ 8.432,87</b>  | <b>€ 7.161,07</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consortio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consortseguros.es](http://www.consortseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 496,88                        | € 1.860,37 | € 3.321,15 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,00%                           | 4,00%      | 3,87%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,15% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,70% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund Z JPY**

ISIN LU1701701051

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Invesco Japanese Value Discovery Equity Fund Z JPY è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del fondo è l'apprezzamento del capitale nel lungo periodo, misurato in Yen, investendo in titoli di società quotate in qualsiasi borsa valori o negoziate in qualsiasi mercato non regolamentato in Giappone. Il fondo investe prevalentemente in titoli azionari di società giapponesi, ma sono consentiti anche gli investimenti in obbligazioni convertibili in azioni ordinarie e in strumenti derivati legati alle azioni. Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di ridurre il rischio complessivo o i costi dei suoi investimenti. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 41,11

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.157,03</b>  | <b>€ 2.857,75</b>  | <b>€ 1.442,04</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -78,43%            | -22,16%            | -17,61%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.400,92</b>  | <b>€ 4.657,52</b>  | <b>€ 3.051,26</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -25,99%            | -14,17%            | -11,19%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.510,61</b>  | <b>€ 8.153,78</b>  | <b>€ 6.735,20</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -4,89%             | -4,00%             | -3,88%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.178,13</b> | <b>€ 14.218,08</b> | <b>€ 14.799,43</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 21,78%             | 7,29%              | 4,00%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.510,61</b>  | <b>€ 8.163,78</b>  | <b>€ 6.745,20</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 466,32                        | € 1.700,28 | € 2.989,42 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,67%                           | 3,69%      | 3,55%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,15% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,39% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Invesco Pan European High Income Fund Z**

ISIN LU1625225666

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Invesco Pan European High Income Fund Z è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del Fondo è generare un livello elevato di reddito, unitamente a una crescita del capitale a lungo termine. Il Fondo intende investire principalmente in strumenti di debito e azioni di società in Europa. Il Fondo farà un uso significativo di derivati al fine di ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito aggiuntivo e/o raggiungere i propri obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 51,31

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 5.435,82</b>  | <b>€ 6.774,48</b>  | <b>€ 5.434,59</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -45,64%            | -7,49%             | -5,92%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.265,99</b>  | <b>€ 8.747,81</b>  | <b>€ 8.515,84</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -7,34%             | -2,64%             | -1,59%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.959,15</b>  | <b>€ 10.258,82</b> | <b>€ 10.659,49</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,41%             | 0,51%              | 0,64%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.657,26</b> | <b>€ 11.977,77</b> | <b>€ 13.283,60</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 6,57%              | 3,68%              | 2,88%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.959,15</b>  | <b>€ 10.268,82</b> | <b>€ 10.669,49</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 416,06                        | € 1.592,53 | € 3.101,79 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,24%                           | 3,21%      | 3,06%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,93% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Janus Henderson Global Life Sciences A2 Usd**

ISIN IE0009355771

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Janus Henderson Global Life Sciences A2 Usd è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo investe in azioni (dette anche titoli azionari) di società orientate alle scienze biologiche, di qualsiasi dimensione e paese. Il gestore degli investimenti cerca di individuare società di assistenza sanitaria innovative che si occupano di bisogni medici non ancora risolti in campi quali le biotecnologie, i prodotti farmaceutici, i servizi di assistenza sanitaria e le tecnologie medicali. Il team sa che il successo dello sviluppo di un farmaco è, per sua natura, binario, il che crea ampie differenze tra vincitori e vinti. Il processo d'investimento sfrutta modelli statistici proprietari per analizzare le probabilità di successo di una società, incentrandosi su prodotti ritenuti in grado di superare i rigori di uno sviluppo clinico. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 67,42

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.257,04</b>  | <b>€ 3.191,30</b>  | <b>€ 1.713,98</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -87,43%            | -20,42%            | -16,17%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.039,56</b>  | <b>€ 7.350,01</b>  | <b>€ 7.756,24</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -19,60%            | -5,97%             | -2,51%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.491,22</b> | <b>€ 13.315,63</b> | <b>€ 17.958,64</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 4,91%              | 5,89%              | 6,03%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 13.634,19</b> | <b>€ 24.017,40</b> | <b>€ 41.392,74</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 36,34%             | 19,15%             | 15,26%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.491,22</b> | <b>€ 13.325,63</b> | <b>€ 17.968,64</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 534,57                        | € 2.428,08 | € 5.513,61 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,56%                           | 4,47%      | 4,32%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 4,21% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Janus Henderson Horizon Japanese Smaller Companies I2 USD**

ISIN LU0196036015

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Janus Henderson Horizon Japanese Smaller Companies I2 USD è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo si propone di generare la crescita del capitale investendo almeno due terzi del relativo patrimonio complessivo in azioni o titoli assimilabili di società giapponesi di piccole dimensioni di qualsiasi settore. Il Fondo può inoltre investire in Strumenti del mercato monetario e in Depositi bancari. Il Fondo potrebbe usare derivati per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 64,24

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.878,82</b>  | <b>€ 3.358,64</b>  | <b>€ 1.854,34</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -81,21%            | -19,60%            | -15,51%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.119,87</b>  | <b>€ 7.330,52</b>  | <b>€ 7.528,18</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -18,80%            | -6,02%             | -2,80%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.390,37</b> | <b>€ 12.729,46</b> | <b>€ 16.426,20</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 3,90%              | 4,95%              | 5,09%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 13.277,15</b> | <b>€ 22.068,40</b> | <b>€ 35.777,24</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 32,77%             | 17,15%             | 13,60%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.390,37</b> | <b>€ 12.739,46</b> | <b>€ 16.436,20</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 483,26                        | € 2.100,92 | € 4.630,92 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,02%                           | 3,94%      | 3,79%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,11% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,68% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Janus Henderson Horizon Pan European Absolute Return Fund I2**

ISIN LU0264598268

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Janus Henderson Horizon Pan European Absolute Return Fund I2 è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo si propone di generare la crescita del capitale investendo almeno due terzi del relativo patrimonio netto in Azioni o titoli assimilabili o derivati di società ubicate o che svolgono la maggior parte delle relative attività in Europa (Regno Unito incluso). Il Fondo assume posizioni lunghe in azioni che considera promettenti e posizioni corte in azioni che, a suo avviso, potranno probabilmente perdere di valore (il che significa che il Fondo guadagnerà nella misura in cui le quotazioni di queste azioni diminuiranno). Il Fondo può inoltre investire in Obbligazioni governative e societarie, in Strumenti del mercato monetario e in Depositi bancari. Il Fondo fa ampio uso di tecniche d'investimento, soprattutto di quelle che comportano il ricorso ai derivati, per ottenere un'esposizione agli investimenti sia corta che lunga. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 50,98

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 5.700,86</b>  | <b>€ 6.409,26</b>  | <b>€ 5.006,67</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -42,99%            | -8,51%             | -6,68%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.105,78</b>  | <b>€ 8.381,97</b>  | <b>€ 7.987,15</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -8,94%             | -3,47%             | -2,22%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.942,19</b>  | <b>€ 10.191,71</b> | <b>€ 10.525,67</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,58%             | 0,38%              | 0,51%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.825,32</b> | <b>€ 12.357,35</b> | <b>€ 13.831,50</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 8,25%              | 4,32%              | 3,30%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.942,19</b>  | <b>€ 10.201,71</b> | <b>€ 10.535,67</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 426,64                        | € 1.642,54 | € 3.194,29 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,34%                           | 3,31%      | 3,17%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,03% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Janus Henderson Horizon Pan European Equity Fund I2**

ISIN LU0196036957

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Janus Henderson Horizon Pan European Equity Fund I2 è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo si propone di generare la crescita del capitale. Il fondo investe un minimo del 75% del relativo patrimonio complessivo in: azioni o titoli assimilabili di società con sede legale nel SEE. Il fondo può inoltre investire in strumenti del mercato monetario e depositi bancari. Il fondo potrebbe usare derivati per ridurre il rischio o gestire il fondo in maniera più efficiente. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 54,75

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.345,78</b>  | <b>€ 3.385,09</b>  | <b>€ 1.885,55</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -86,54%            | -19,48%            | -15,37%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.018,41</b>  | <b>€ 6.555,18</b>  | <b>€ 5.876,45</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -19,82%            | -8,10%             | -5,18%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.114,94</b> | <b>€ 10.953,70</b> | <b>€ 12.115,49</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 1,15%              | 1,84%              | 1,94%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.577,70</b> | <b>€ 18.038,04</b> | <b>€ 24.611,08</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 25,78%             | 12,52%             | 9,42%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.114,94</b> | <b>€ 10.963,70</b> | <b>€ 12.125,49</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 478,90                        | € 1.957,28 | € 3.967,41 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,92%                           | 3,86%      | 3,72%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,59% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund R GBP**

ISIN LU0200083342

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund R GBP è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo punta a conseguire un rendimento assoluto positivo a lungo termine, indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il Fondo investe di norma un minimo del 60% del relativo patrimonio complessivo in Azioni o derivati di azioni di società con sede legale o che svolgano la maggior parte delle relative attività nel Regno Unito, o che siano quotate sulla London Stock Exchange. Il Fondo fa ampio uso di tecniche d'investimento, soprattutto di quelle che comportano il ricorso ai derivati, per ottenere un'esposizione agli investimenti sia corta che lunga. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 40,21

|                                  |                                                                       | 1 Anno      | 5 Anni      | 10 Anni    |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                       |             |             |            |
| <b>Scenario di stress</b>        | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 4.559,78  | € 5.126,93  | € 3.591,70 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -54,40%     | -12,51%     | -9,73%     |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 8.354,56  | € 6.030,39  | € 4.336,97 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -16,45%     | -9,62%      | -8,01%     |
| <b>Scenario moderato</b>         | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 9.468,63  | € 7.963,26  | € 6.421,64 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -5,31%      | -4,45%      | -4,33%     |
| <b>Scenario favorevole</b>       | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 10.680,00 | € 10.464,36 | € 9.460,59 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 6,80%       | 0,91%       | -0,55%     |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                       |             |             |            |
| <b>Evento assicurato</b>         | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | € 9.468,63  | € 7.973,26  | € 6.431,64 |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 413,30                        | € 1.442,31 | € 2.492,78 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,13%                           | 3,15%      | 3,02%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,16% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,85% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - JPMorgan EU Government Bond A**

ISIN LU0363447680

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- **TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- **OBIETTIVI**

JPMorgan EU Government Bond A è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto mira a conseguire un rendimento in linea con il benchmark investendo principalmente in un portafoglio di titoli di Stato dell'Unione Europea. Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito emessi o garantiti da governi di paesi dell'Unione Europea. La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR, ma le attività possono essere denominate in altre divise europee. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- **INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- **PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 51,73

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.382,76</b>  | <b>€ 7.414,54</b>  | <b>€ 6.261,36</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -26,17%            | -5,81%             | -4,57%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.480,60</b>  | <b>€ 9.248,91</b>  | <b>€ 9.259,38</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -5,19%             | -1,55%             | -0,77%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.965,65</b>  | <b>€ 10.337,89</b> | <b>€ 10.836,38</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,34%             | 0,67%              | 0,81%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.467,45</b> | <b>€ 11.546,05</b> | <b>€ 12.671,89</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 4,67%              | 2,92%              | 2,40%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.965,65</b>  | <b>€ 10.347,89</b> | <b>€ 10.846,38</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 327,53                        | € 1.146,53 | € 2.201,54 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,33%                           | 2,30%      | 2,16%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                         |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                           |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                       |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,02% | Impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund C**

ISIN LU0129443577

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund C è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio growth composto da società europee. Almeno il 67% degli attivi del Comparto sarà investito in un portafoglio growth composto da titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 64,04

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.240,42</b>  | <b>€ 4.099,33</b>  | <b>€ 2.527,24</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -77,60%            | -16,34%            | -12,85%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.470,25</b>  | <b>€ 8.053,32</b>  | <b>€ 8.583,84</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -15,30%            | -4,24%             | -1,52%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.402,26</b> | <b>€ 12.704,44</b> | <b>€ 16.330,27</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 4,02%              | 4,90%              | 5,03%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.676,86</b> | <b>€ 19.884,50</b> | <b>€ 30.820,70</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 26,77%             | 14,74%             | 11,91%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.402,26</b> | <b>€ 12.714,44</b> | <b>€ 16.340,27</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 479,43                        | € 2.076,71 | € 4.566,02 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,98%                           | 3,90%      | 3,75%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,11% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,64% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - JPMorgan Funds - Global Balanced Fund A**

ISIN LU0070212591

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

JPMorgan Funds - Global Balanced Fund A è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del Fondo è conseguire reddito nonché la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli societari e titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale. Almeno il 67% degli attivi del Comparto sarà investito in titoli azionari e in titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale. Il Comparto può anche investire in titoli di debito societari. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento e a scopo di copertura. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 59,52

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 5.599,52</b>  | <b>€ 6.047,61</b>  | <b>€ 4.593,81</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -44,00%            | -9,57%             | -7,48%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.317,49</b>  | <b>€ 9.593,08</b>  | <b>€ 10.559,98</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -6,83%             | -0,83%             | 0,55%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.244,50</b> | <b>€ 11.849,00</b> | <b>€ 14.229,49</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 2,45%              | 3,45%              | 3,59%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.239,53</b> | <b>€ 14.603,38</b> | <b>€ 19.131,68</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 12,40%             | 7,87%              | 6,70%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.244,50</b> | <b>€ 11.859,00</b> | <b>€ 14.239,49</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 416,90                        | € 1.685,52 | € 3.541,33 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,30%                           | 3,24%      | 3,10%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,11% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,97% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund A**

ISIN LU0406674076

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund A è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto mira a conseguire un rendimento in linea con il benchmark investendo principalmente in un portafoglio di titoli di Stato globali. Almeno il 67% degli attivi del Comparto sarà investito in titoli di debito emessi o garantiti da governi di tutto il mondo, esclusi organismi sovranazionali, amministrazioni ed enti locali. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 49,47

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.551,66</b>  | <b>€ 7.678,16</b>  | <b>€ 6.585,91</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -24,48%            | -5,15%             | -4,09%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.458,25</b>  | <b>€ 8.974,62</b>  | <b>€ 8.644,15</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -5,42%             | -2,14%             | -1,45%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.875,76</b>  | <b>€ 9.885,44</b>  | <b>€ 9.910,10</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -1,24%             | -0,23%             | -0,09%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.308,81</b> | <b>€ 10.885,55</b> | <b>€ 11.358,06</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 3,09%              | 1,71%              | 1,28%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.875,76</b>  | <b>€ 9.895,44</b>  | <b>€ 9.920,10</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 326,71                        | € 1.124,55 | € 2.111,56 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,31%                           | 2,29%      | 2,15%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                         |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                           |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                       |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,01% | Impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund A**

ISIN LU0095938881

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund A è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo mira a conseguire un accrescimento del capitale superiore a quello del suo benchmark monetario investendo principalmente in titoli di tutto il mondo e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato. Il Fondo investirà principalmente, in titoli azionari, strumenti legati a indici di commodity, titoli convertibili, titoli di debito, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese. Il Comparto investe in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 49,97

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.234,19</b>  | <b>€ 6.280,44</b>  | <b>€ 4.855,81</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -27,66%            | -8,88%             | -6,97%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.098,02</b>  | <b>€ 8.274,00</b>  | <b>€ 7.750,71</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -9,02%             | -3,72%             | -2,52%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.896,42</b>  | <b>€ 9.985,15</b>  | <b>€ 10.109,94</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -1,04%             | -0,03%             | 0,11%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.758,11</b> | <b>€ 12.042,15</b> | <b>€ 13.178,06</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 7,58%              | 3,79%              | 2,80%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.896,42</b>  | <b>€ 9.995,15</b>  | <b>€ 10.119,94</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 404,47                        | € 1.519,17 | € 2.915,57 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,11%                           | 3,09%      | 2,95%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,81% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - JPMorgan US Aggregate Bond Fund A USD**

ISIN LU0210532957

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

JPMorgan US Aggregate Bond Fund A USD è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del Fondo è conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari statunitensi investendo principalmente in titoli di debito statunitensi con rating investment grade. Almeno il 67% degli attivi del Comparto sarà investito in titoli di debito con rating investment grade emessi o garantiti dal governo o da agenzie governative statunitensi e da società aventi sede negli Stati Uniti. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 47,74

|                                  |                                                                       | 1 Anno      | 5 Anni      | 10 Anni     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                       |             |             |             |
| <b>Scenario di stress</b>        | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 7.255,60  | € 6.505,45  | € 5.167,58  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -27,44%     | -8,24%      | -6,39%      |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 8.953,76  | € 7.780,83  | € 6.915,61  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -10,46%     | -4,89%      | -3,62%      |
| <b>Scenario moderato</b>         | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 9.803,17  | € 9.532,78  | € 9.216,99  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -1,97%      | -0,95%      | -0,81%      |
| <b>Scenario favorevole</b>       | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 10.735,41 | € 11.681,14 | € 12.285,70 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 7,35%       | 3,16%       | 2,08%       |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                       |             |             |             |
| <b>Evento assicurato</b>         | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | € 9.803,17  | € 9.542,78  | € 9.226,99  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 348,38                        | € 1.217,35 | € 2.259,06 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,52%                           | 2,51%      | 2,37%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,14% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,22% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

**Prodotto: CLIP 4 - JPMorgan US Value Fund A USD**

ISIN LU0210536511

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

**COS'È QUESTO PRODOTTO?****• TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

**• OBIETTIVI**

JPMorgan US Value Fund A USD è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del Fondo è offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio value composto da società statunitensi. Almeno il 67% degli attivi del Comparto sarà investito in un portafoglio value composto da titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. Il Comparto può anche investire in società canadesi. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

**• INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

**• PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 58,03

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.776,87</b>  | <b>€ 3.320,40</b>  | <b>€ 1.825,02</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -82,23%            | -19,79%            | -15,64%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.039,21</b>  | <b>€ 6.801,60</b>  | <b>€ 6.400,55</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -19,61%            | -7,42%             | -4,36%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.207,84</b> | <b>€ 11.573,71</b> | <b>€ 13.557,20</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 2,08%              | 2,97%              | 3,09%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.874,56</b> | <b>€ 19.557,01</b> | <b>€ 28.510,91</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 28,75%             | 14,36%             | 11,05%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.207,84</b> | <b>€ 11.583,71</b> | <b>€ 13.567,20</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 469,78                        | € 1.951,75 | € 4.073,90 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,85%                           | 3,79%      | 3,65%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,52% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Lo Funds Golden Age N Usd**

ISIN LU0431649374

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Lo Funds Golden Age N Usd è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Investe principalmente in titoli azionari emessi da società di tutto il mondo la cui attività ruota intorno al tema dell'invecchiamento della popolazione (ad es. prodotti e servizi sanitari, alimentazione sana, cosmetici, tempo libero, pianificazione finanziaria ecc.). Il Comparto segue un approccio di investimento attivo con convinzioni forti. Il Comparto mira a investire in società di alta qualità con modelli finanziari, prassi aziendali e modelli operativi sostenibili, che dimostrano resilienza e la capacità di evolversi e trarre vantaggio dalle tendenze strutturali di lungo termine utilizzando le metodologie e gli strumenti proprietari di Definizione del profilo ESG e di sostenibilità di LOIM. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 69,00

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.471,88</b>  | <b>€ 4.409,52</b>  | <b>€ 2.825,33</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -85,28%            | -15,11%            | -11,87%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.568,06</b>  | <b>€ 8.578,18</b>  | <b>€ 9.769,63</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -14,32%            | -3,02%             | -0,23%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.549,80</b> | <b>€ 13.610,77</b> | <b>€ 18.735,56</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,50%              | 6,36%              | 6,48%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.873,66</b> | <b>€ 21.399,10</b> | <b>€ 35.599,88</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 28,74%             | 16,43%             | 13,54%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.549,80</b> | <b>€ 13.620,77</b> | <b>€ 18.745,56</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 487,77                        | € 2.181,23 | € 4.990,93 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,10%                           | 4,00%      | 3,85%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,74% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Lyxor Euro Corporate Bond**

ISIN LU1829219127

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Lyxor Euro Corporate Bond è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire che punta a replicare l'indice di riferimento Markit iBoxx EUR Liquid Corporates 125 Mid Price TCA TRI. Gli indici Markit iBoxx sono sviluppati per replicare investimenti nei mercati fixed income, sia investment grade che high yield, consentendo agli investitori di analizzare e selezionare i benchmark che riflettono i propri profili d'investimento. L'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates 125 Mid Price TCA TRI contiene 125 obbligazioni societarie ed è progettato per fornire una base per i prodotti finanziari. Il fondo utilizzerà swap OTC indicizzati per il valore dell'indice di riferimento. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 50,16

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 3.809,37</b>  | <b>€ 7.572,87</b>  | <b>€ 6.458,31</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -61,91%            | -5,41%             | -4,28%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.229,25</b>  | <b>€ 8.528,73</b>  | <b>€ 8.102,10</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -7,71%             | -3,13%             | -2,08%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.912,13</b>  | <b>€ 10.028,03</b> | <b>€ 10.187,65</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,88%             | 0,06%              | 0,19%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.606,99</b> | <b>€ 11.747,85</b> | <b>€ 12.762,95</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 6,07%              | 3,27%              | 2,47%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.912,13</b>  | <b>€ 10.038,03</b> | <b>€ 10.197,65</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 307,99                        | € 1.035,62 | € 1.945,50 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,12%                           | 2,10%      | 1,96%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 1,82% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Lyxor EURO STOXX 50 (DR) ETF**

ISIN FR0007054358

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Lyxor EURO STOXX 50 (DR) ETF è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire, punta a replicare l'indice di riferimento EURO STOXX 50 Net Return EUR. Il fondo investe almeno il 75% delle sue attività in società aventi sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro paese membro dello spazio economico europeo. Il fondo può investire in derivati negoziati su un mercato regolamentato o Over-the-Counter. I prodotti finanziari derivati sono utilizzati per scopi di copertura. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 44,52

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.421,12</b>  | <b>€ 2.389,58</b>  | <b>€ 1.089,71</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -85,79%            | -24,90%            | -19,88%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.448,45</b>  | <b>€ 4.951,28</b>  | <b>€ 3.496,07</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -25,52%            | -13,12%            | -9,98%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.687,72</b>  | <b>€ 8.882,02</b>  | <b>€ 7.978,67</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,12%             | -2,34%             | -2,23%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.485,31</b> | <b>€ 15.781,73</b> | <b>€ 18.026,47</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 24,85%             | 9,55%              | 6,07%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.687,72</b>  | <b>€ 8.892,02</b>  | <b>€ 7.988,67</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 394,20                        | € 1.406,29 | € 2.543,93 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,96%                           | 2,96%      | 2,82%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,14% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,67% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Lyxor EuroMTS Inflation Linked Investment Grade (DR)**

ISIN LU1650491282

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Lyxor EuroMTS Inflation Linked Investment Grade (DR) è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire, punta a replicare l'indice di riferimento MTS Mid Price InvG Inflation-Linked Aggr All-Maturity. L'indice misura la performance dei titoli di stato indicizzati all'inflazione più grandi e scambiati dell'Eurozona che hanno almeno due giudizi di rating assegnati da tre delle maggiori agenzie di rating. Il fondo utilizzerà swap OTC indicizzati che scambiano il valore delle attività azionarie del fondo per il valore dell'indice di riferimento. Per ottimizzare la gestione del fondo, il gestore utilizza altri strumenti compresi strumenti derivati diversi dagli swap indicizzati. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 51,14

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.156,56</b>  | <b>€ 7.371,32</b>  | <b>€ 6.212,64</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -38,43%            | -5,92%             | -4,65%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.342,69</b>  | <b>€ 8.891,93</b>  | <b>€ 8.697,93</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -6,57%             | -2,32%             | -1,39%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.950,73</b>  | <b>€ 10.224,07</b> | <b>€ 10.589,61</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,49%             | 0,44%              | 0,57%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.559,18</b> | <b>€ 11.712,07</b> | <b>€ 12.844,56</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,59%              | 3,21%              | 2,53%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.950,73</b>  | <b>€ 10.234,07</b> | <b>€ 10.599,61</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 308,30                        | € 1.044,21 | € 1.980,75 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,13%                           | 2,11%      | 1,96%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 1,82% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

**Prodotto: CLIP 4 - Lyxor FTSE MIB ETF**

ISIN FR0010010827

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

**COS'È QUESTO PRODOTTO?****• TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

**• OBIETTIVI**

Lyxor FTSE MIB ETF è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire che punta a replicare l'indice di riferimento FTSE MIB Net Total Return Index. Il Fondo può investire in un portafoglio diversificato di azioni internazionali, il cui rendimento verrà scambiato con quello dell'indice di riferimento mediante lo strumento finanziario a termine. Almeno il 75% delle attività del Fondo è investito in azioni di società dell'Unione europea. Per ottimizzare la gestione del fondo e raggiungere il suo obiettivo di investimento, il gestore si riserva il diritto di utilizzare strumenti finanziari derivati diversi da swap index linked, in conformità alle normative. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

**• INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

**• PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 43,20

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.145,23</b>  | <b>€ 1.454,95</b>  | <b>€ 492,26</b>    |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -88,55%            | -31,99%            | -26,00%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.065,29</b>  | <b>€ 4.324,37</b>  | <b>€ 2.832,45</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -29,35%            | -15,44%            | -11,85%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.650,25</b>  | <b>€ 8.616,61</b>  | <b>€ 7.488,38</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,50%             | -2,93%             | -2,85%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.944,05</b> | <b>€ 16.850,79</b> | <b>€ 19.415,17</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 29,44%             | 11,00%             | 6,86%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.650,25</b>  | <b>€ 8.626,61</b>  | <b>€ 7.498,38</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 408,35                        | € 1.457,08 | € 2.601,87 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,10%                           | 3,09%      | 2,96%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,15% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,80% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Lyxor iBoxx EUR Liquid High Yield BB**

ISIN LU1215415214

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Lyxor iBoxx EUR Liquid High Yield BB è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire, punta a replicare l'indice di riferimento Markit iBoxx EUR High Yield Corporates BB Top 50 Mid Price TCA TRI. L'indice è costituito da obbligazioni societarie denominate in euro emesse da emittenti dell'eurozona e non dell'Eurozona. Il Fondo può investire altresì in un portafoglio diversificato di titoli di debito internazionali, la cui performance sarà scambiata con quella dell'Indice di riferimento tramite lo strumento finanziario derivato. Al fine di raggiungere il suo obiettivo di investimento, il comparto utilizza strumenti finanziari derivati over-the-Counter che forniscono le prestazioni dell'indice di riferimento. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 54,49

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.745,44</b>  | <b>€ 6.887,09</b>  | <b>€ 5.629,67</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -72,55%            | -7,19%             | -5,58%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.026,81</b>  | <b>€ 8.516,15</b>  | <b>€ 8.485,82</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -9,73%             | -3,16%             | -1,63%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.090,60</b> | <b>€ 10.893,94</b> | <b>€ 12.003,41</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 0,91%              | 1,73%              | 1,84%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.179,24</b> | <b>€ 13.810,58</b> | <b>€ 16.826,02</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 11,79%             | 6,67%              | 5,34%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.090,60</b> | <b>€ 10.903,94</b> | <b>€ 12.013,41</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 324,37                        | € 1.150,74 | € 2.264,44 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,32%                           | 2,28%      | 2,13%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,00% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Lyxor IF - GARI Euro Equity Dynamic Overlay I**

ISIN LU1996350267

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Lyxor IF - GARI Euro Equity Dynamic Overlay I è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo d'investimento del Fondo è cercare di fornire un'esposizione ai titoli europei selezionati dalla Società di gestione, a seguito del processo di investimento proprietario del "portafoglio GARI" unito a una strategia tesa a contenere il rischio azionario del comparto. Il fondo mira a conseguire gli obiettivi investendo direttamente in strumenti finanziari facenti parte del portafoglio GARI e/o attraverso l'esposizione parziale o totale degli asset mediante l'uso di una o più operazioni di swap OTC che scambino il valore di un paniere di titoli con il valore del portafoglio GARI. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 46,07

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.103,54</b>  | <b>€ 5.448,29</b>  | <b>€ 3.882,98</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -38,96%            | -11,44%            | -9,03%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.649,50</b>  | <b>€ 7.060,19</b>  | <b>€ 5.899,45</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -13,51%            | -6,73%             | -5,14%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.740,10</b>  | <b>€ 9.195,19</b>  | <b>€ 8.567,67</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -2,60%             | -1,66%             | -1,53%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.936,79</b> | <b>€ 11.940,55</b> | <b>€ 12.404,95</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 9,37%              | 3,61%              | 2,18%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.740,10</b>  | <b>€ 9.205,19</b>  | <b>€ 8.577,67</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 447,61                        | € 1.684,17 | € 3.123,07 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,52%                           | 3,52%      | 3,38%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,14% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,23% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Lyxor MSCI AC Asia Ex Japan**

ISIN LU1900068161

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Il Lyxor MSCI AC Asia Ex Japan è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Lyxor MSCI AC Asia Ex Japan è un ETF conforme alla direttiva UCITS che punta a replicare l'indice di riferimento MSCI AC Daily TR Net Asia Ex Japan USD. L'indice MSCI AC Daily TR Net Asia Ex Japan USD segue l'evoluzione delle società quotate di media alta capitalizzazione di 2 paesi asiatici sviluppati su 3 (escluso il Giappone) e di 8 paesi asiatici emergenti. La composizione dell'indice è rivista ogni 3 mesi (a febbraio, maggio, agosto e novembre) al fine di riflettere i cambiamenti del mercato a livello dei componenti dell'indice, limitandone i cambiamenti eccessivi. Il Fondo mira a raggiungere il suo obiettivo mediante replica indiretta con la sottoscrizione di un contratto swap over the counter. La compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

## SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 74,88

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.977,53</b>  | <b>€ 3.235,94</b>  | <b>€ 1.752,52</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -80,22%            | -20,20%            | -15,98%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.338,31</b>  | <b>€ 8.411,66</b>  | <b>€ 9.924,29</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -16,62%            | -3,40%             | -0,08%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.696,17</b> | <b>€ 14.644,68</b> | <b>€ 21.712,59</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 6,96%              | 7,93%              | 8,06%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 13.645,69</b> | <b>€ 25.351,34</b> | <b>€ 47.229,35</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 36,46%             | 20,45%             | 16,79%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.696,17</b> | <b>€ 14.654,68</b> | <b>€ 21.722,59</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

## QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 437,17                        | € 1.949,10 | € 4.631,02 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,63%                           | 3,52%      | 3,36%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,09% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,26% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Lyxor MSCI EM Latin America C**

ISIN LU1900066629

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Lyxor MSCI EM Latin America C è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire che punta a replicare l'indice di riferimento MSCI Daily TR Net Emerging Markets Latin America USD. Il Fondo investe in un portafoglio diversificato di azioni internazionali, in modo particolare dei mercati azionari emergenti dell'America Latina. Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il Fondo ricorre inoltre a strumenti finanziari a termine negoziati over-the-counter che gli consentono di raggiungere la performance dell'Indice di Riferimento. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 46,64

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 638,49</b>    | <b>€ 1.620,38</b>  | <b>€ 584,05</b>    |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -93,62%            | -30,51%            | -24,73%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.662,12</b>  | <b>€ 3.962,25</b>  | <b>€ 2.623,40</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -33,38%            | -16,90%            | -12,52%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.788,08</b>  | <b>€ 9.324,05</b>  | <b>€ 8.786,02</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -2,12%             | -1,39%             | -1,29%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 14.214,21</b> | <b>€ 21.669,22</b> | <b>€ 29.029,91</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 42,14%             | 16,73%             | 11,25%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.788,08</b>  | <b>€ 9.334,05</b>  | <b>€ 8.796,02</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 439,52                        | € 1.651,68 | € 3.076,26 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,45%                           | 3,43%      | 3,29%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,14% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,14% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Lyxor MSCI Emerging Markets**

ISIN FR0010429068

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Lyxor MSCI Emerging Markets è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire, che punta a replicare l'indice di riferimento MSCI Emerging Markets Net Total Return Index. Il Fondo investe in titoli azionari internazionali, IFT e altri strumenti finanziari. Il Fondo può investire in un portafoglio diversificato di azioni internazionali, il cui rendimento viene scambiato con quello dell'indice di riferimento mediante lo strumento finanziario a termine. Per ottimizzare la gestione del fondo e raggiungere il suo obiettivo di investimento, il gestore si riserva il diritto di utilizzare strumenti finanziari derivati diversi da swap index linked, in conformità alle normative. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 69,74

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.383,67</b>  | <b>€ 3.230,69</b>  | <b>€ 1.749,07</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -86,16%            | -20,23%            | -16,00%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.092,25</b>  | <b>€ 7.592,67</b>  | <b>€ 8.269,31</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -19,08%            | -5,36%             | -1,88%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.566,45</b> | <b>€ 13.741,01</b> | <b>€ 19.103,54</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,66%              | 6,56%              | 6,69%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 13.691,91</b> | <b>€ 24.671,82</b> | <b>€ 43.778,77</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 36,92%             | 19,80%             | 15,91%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.566,45</b> | <b>€ 13.751,01</b> | <b>€ 19.113,54</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 440,51                        | € 1.919,02 | € 4.392,17 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,63%                           | 3,53%      | 3,38%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,27% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Lyxor MSCI EMU Small Cap ETF**

ISIN LU1598689153

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Lyxor MSCI EMU Small Cap ETF è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire che punta a replicare l'indice di riferimento MSCI EMU Small Cap Net Return EUR Index. Il Fondo può investire altresì in un portafoglio diversificato di titoli internazionali, la cui performance sarà scambiata con quella dell'Indice di Riferimento tramite lo strumento finanziario derivato. Per raggiungere il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati over the counter che offrono la performance dell'Indice di riferimento. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 57,40

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.037,68</b>  | <b>€ 3.133,85</b>  | <b>€ 1.671,03</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -79,62%            | -20,71%            | -16,38%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.170,68</b>  | <b>€ 7.016,24</b>  | <b>€ 6.646,92</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -18,29%            | -6,84%             | -4,00%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.198,01</b> | <b>€ 11.460,72</b> | <b>€ 13.277,25</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 1,98%              | 2,76%              | 2,88%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.591,40</b> | <b>€ 18.515,10</b> | <b>€ 26.226,10</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 25,91%             | 13,11%             | 10,12%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.198,01</b> | <b>€ 11.470,72</b> | <b>€ 13.287,25</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 420,48                        | € 1.681,95 | € 3.468,32 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,35%                           | 3,29%      | 3,14%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,01% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Lyxor MSCI World UCITS ETF**

ISIN FR0010315770

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Lyxor MSCI World UCITS ETF è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire che punta a replicare l'indice MSCI World Net Total Return. Denominato in dollari statunitensi rappresenta le società a grande e media capitalizzazione di tutti i paesi sviluppati, a prescindere dal suo andamento. Il fondo potrà investire in un portafoglio diversificato di azioni internazionali, il cui rendimento verrà scambiato con quello dell'indice di riferimento mediante lo strumento finanziario a termine. Per ottimizzare la gestione del fondo e raggiungere il suo obiettivo di investimento, il gestore si riserva il diritto di utilizzare altri strumenti tra cui strumenti derivati. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 62,74

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.207,63</b>  | <b>€ 3.768,62</b>  | <b>€ 2.219,04</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -77,92%            | -17,73%            | -13,98%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.357,12</b>  | <b>€ 7.728,53</b>  | <b>€ 8.008,44</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -16,43%            | -5,02%             | -2,20%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.355,03</b> | <b>€ 12.459,29</b> | <b>€ 15.719,14</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 3,55%              | 4,50%              | 4,63%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.766,43</b> | <b>€ 19.981,65</b> | <b>€ 30.690,34</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 27,66%             | 14,85%             | 11,87%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.355,03</b> | <b>€ 12.469,29</b> | <b>€ 15.729,14</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 412,49                        | € 1.693,40 | € 3.653,05 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,31%                           | 3,23%      | 3,08%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,11% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,96% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

**Prodotto: CLIP 4 - Lyxor S&P 500 UCITS ETF**

ISIN LU0496786574

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

**COS'È QUESTO PRODOTTO?****• TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

**• OBIETTIVI**

Lyxor S&P 500 UCITS ETF è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire che punta a replicare l'indice di riferimento S&P 500 Net Total Return Index. Il Fondo può anche investire in un portafoglio diversificato di titoli azionari internazionali, il cui rendimento verrà scambiato con il rendimento dell'indice di riferimento attraverso lo strumento finanziario derivato. Per ottimizzare la gestione del fondo e raggiungere il suo obiettivo di investimento, il gestore utilizza strumenti finanziari derivati diversi da swap index linked, in conformità alle normative. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

**• INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

**• PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 72,01

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.171,08</b>  | <b>€ 3.375,64</b>  | <b>€ 1.871,33</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -78,29%            | -19,52%            | -15,43%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.473,94</b>  | <b>€ 8.551,24</b>  | <b>€ 9.951,49</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -15,26%            | -3,08%             | -0,05%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.619,49</b> | <b>€ 14.139,51</b> | <b>€ 20.245,28</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 6,19%              | 7,17%              | 7,31%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 13.245,19</b> | <b>€ 23.264,60</b> | <b>€ 40.981,05</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 32,45%             | 18,40%             | 15,15%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.619,49</b> | <b>€ 14.149,51</b> | <b>€ 20.255,28</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 394,41                        | € 1.674,02 | € 3.870,20 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,19%                           | 3,09%      | 2,94%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,83% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Lyxor STOXX Europe 600 Banks**

ISIN LU1834983477

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Il Lyxor STOXX Europe 600 Banks è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Lyxor STOXX Europe 600 Banks è un ETF conforme alla direttiva UCITS che punta a replicare l'indice di riferimento STOXX Europe 600 Banks Net Return. L'indice STOXX Europe 600 Banks Net Return è costituito dalle più grandi società nel settore Bancario in Europa. Il Fondo cerca di conseguire il suo obiettivo attraverso una replica indiretta, stipulando un contratto di scambio a termine negoziato over the counter. Il Fondo può altresì investire in un portafoglio diversificato di azioni internazionali, il cui rendimento verrà scambiato con quello dell'Indice benchmark di riferimento mediante lo strumento finanziario derivato. La compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 29,99

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.226,95</b>  | <b>€ 899,46</b>    | <b>€ 220,19</b>    |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -87,73%            | -38,23%            | -31,72%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.144,75</b>  | <b>€ 2.508,83</b>  | <b>€ 1.024,21</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -38,55%            | -24,16%            | -20,38%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.859,80</b>  | <b>€ 5.674,54</b>  | <b>€ 3.254,26</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -11,40%            | -10,71%            | -10,62%            |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.650,28</b> | <b>€ 12.694,24</b> | <b>€ 10.192,76</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 26,50%             | 4,89%              | 0,19%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 8.859,80</b>  | <b>€ 5.684,54</b>  | <b>€ 3.264,26</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 393,10                        | € 1.206,73 | € 1.819,11 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,76%                           | 2,85%      | 2,73%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,20% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,02% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,52% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Lyxor STOXX Europe 600 Technology**

ISIN LU1834988518

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Il Lyxor STOXX Europe 600 Technology è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Lyxor STOXX Europe 600 Technology è un ETF conforme alla direttiva UCITS che punta a replicare l'indice di riferimento STOXX Europe 600 Technology Net Return. L'indice STOXX Europe 600 Technology Net Return è costituito dalle più grandi società nel settore Tecnologico in Europa. Gli STOXX Europe 600 Supersectors sono calcolati dallo STOXX Europe 600, che comprende le 600 più grandi società Europee per capitalizzazione di mercato. Esse rappresentano le più grandi società di ciascuno dei 18 Supersectors come definiti dalla classificazione ICB (Industry Classification Benchmark). Il Fondo cerca di conseguire il suo obiettivo attraverso una replica indiretta, stipulando un contratto di scambio a termine negoziato over the counter. Il Fondo può altresì investire in un portafoglio diversificato di azioni internazionali, il cui rendimento verrà scambiato con quello dell'Indice benchmark di riferimento mediante lo strumento finanziario derivato. La compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 76,51

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.827,56</b>  | <b>€ 2.643,14</b>  | <b>€ 1.276,17</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -81,72%            | -23,37%            | -18,61%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.108,01</b>  | <b>€ 7.983,74</b>  | <b>€ 9.321,91</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -18,92%            | -4,40%             | -0,70%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.738,06</b> | <b>€ 14.928,86</b> | <b>€ 22.561,32</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 7,38%              | 8,34%              | 8,48%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 14.139,46</b> | <b>€ 27.747,49</b> | <b>€ 54.269,88</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 41,39%             | 22,64%             | 18,43%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.738,06</b> | <b>€ 14.938,86</b> | <b>€ 22.571,32</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 417,28                        | € 1.846,01 | € 4.423,96 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,45%                           | 3,33%      | 3,17%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,09% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,07% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Lyxor STOXX Europe Select Dividend 30**

ISIN LU1812092168

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Lyxor STOXX Europe Select Dividend 30 è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire che punta a replicare l'indice di riferimento STOXX Europe Select Dividend 30 Net Return EUR. L'indice, derivato dallo STOXX Europe 600, misura la performance delle azioni in Europa con i maggiori dividendi. Il Fondo investe in un portafoglio diversificato di azioni internazionali, il cui rendimento verrà scambiato con quello dell'Indice di riferimento mediante lo strumento finanziario a termine. Minimo del 75% delle attività del Fondo è investito in azioni di società dell'Unione europea. Per ottimizzare la gestione del fondo, il gestore utilizzerà strumenti, nel rispetto delle normative, per raggiungere il suo obiettivo di investimento, quali strumenti finanziari derivati. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 38,92

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.202,87</b>  | <b>€ 2.538,27</b>  | <b>€ 1.199,36</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -87,97%            | -23,98%            | -19,11%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.204,53</b>  | <b>€ 4.240,78</b>  | <b>€ 2.579,20</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -27,95%            | -15,77%            | -12,67%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.415,39</b>  | <b>€ 7.689,65</b>  | <b>€ 5.977,73</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -5,85%             | -5,12%             | -5,02%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.178,37</b> | <b>€ 13.793,59</b> | <b>€ 13.694,93</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 21,78%             | 6,64%              | 3,19%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.415,39</b>  | <b>€ 7.699,65</b>  | <b>€ 5.987,73</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 400,43                        | € 1.365,93 | € 2.319,21 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,96%                           | 2,99%      | 2,86%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,16% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                         |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                           |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                       |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,68% | Impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - M&G (Lux) - Emerging Markets Bond Fund C H**

ISIN LU1670632170

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

M&G (Lux) - Emerging Markets Bond Fund C H è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo intende generare reddito e crescita del capitale. Almeno il 70% del fondo è investito in obbligazioni emesse da governi, agenzie governative o società di paesi dei mercati emergenti. Il fondo investe inoltre in valute, concentrandosi prevalentemente su quelle dei mercati emergenti e sulle valute principali, come il dollaro US e l'euro. È possibile ricorrere ai derivati per investire direttamente in obbligazioni, ridurre i rischi e i costi, nonché per gestire l'impatto dei cambiamenti nei tassi di cambio sugli investimenti del fondo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 58,38

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 4.885,04</b>  | <b>€ 7.097,68</b>  | <b>€ 5.877,54</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -51,15%            | -6,63%             | -5,18%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.336,56</b>  | <b>€ 9.536,89</b>  | <b>€ 10.359,75</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -6,63%             | -0,94%             | 0,35%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.209,86</b> | <b>€ 11.635,45</b> | <b>€ 13.717,03</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 2,10%              | 3,08%              | 3,21%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.129,55</b> | <b>€ 14.150,38</b> | <b>€ 18.103,81</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 11,30%             | 7,19%              | 6,12%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.209,86</b> | <b>€ 11.645,45</b> | <b>€ 13.727,03</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 377,27                        | € 1.461,88 | € 3.020,10 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,88%                           | 2,82%      | 2,67%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,55% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - M&G (Lux) - European Strategic Value Fund A**

ISIN LU1670707527

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

M&G (Lux) - European Strategic Value Fund A è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'Obiettivo del Fondo è generare reddito e crescita del capitale nel lungo periodo investendo almeno l'80% del fondo in azioni di società europee (incluso il Regno Unito) che il gestore considera sottovalutate. Almeno l'80% del fondo è investito in azioni di società con sede in Europa. Il Fondo investe in un'ampia gamma di aree geografiche, settori e mercati capitalizzazioni. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a supporto del raggiungimento dell'obiettivo d'investimento del Fondo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 46,51

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.287,91</b>  | <b>€ 2.893,39</b>  | <b>€ 1.475,28</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -87,12%            | -21,97%            | -17,42%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.638,17</b>  | <b>€ 5.370,90</b>  | <b>€ 4.028,10</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -23,62%            | -11,69%            | -8,69%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.784,82</b>  | <b>€ 9.299,78</b>  | <b>€ 8.738,28</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -2,15%             | -1,44%             | -1,34%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.380,20</b> | <b>€ 15.898,74</b> | <b>€ 18.708,86</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 23,80%             | 9,72%              | 6,46%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.784,82</b>  | <b>€ 9.309,78</b>  | <b>€ 8.748,28</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 464,45                        | € 1.771,58 | € 3.304,78 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,71%                           | 3,69%      | 3,55%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,14% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,40% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - M&G (Lux) - Global High Yield ESG Bond Fund A H**

ISIN LU1665235914

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

M&G (Lux) - Global High Yield ESG Bond Fund A H è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo intende fornire una combinazione di crescita del capitale e reddito, tenendo conto dei fattori ambientali, sociali e di governance e punta a ottenere un rating ESG maggiore rispetto a quello del mercato high yield globale. Almeno l'80% del fondo è investito in obbligazioni high yield emesse da società situate in qualsiasi paese. Il fondo può investire anche in obbligazioni emesse da governi, obbligazioni societarie investment grade, titoli garantiti da attività, liquidità e attivi facilmente monetizzabili. I derivati possono essere utilizzati per investire indirettamente in obbligazioni. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 48,62

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 4.538,98</b>  | <b>€ 6.250,96</b>  | <b>€ 4.877,02</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -54,61%            | -8,97%             | -6,93%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.081,29</b>  | <b>€ 8.107,47</b>  | <b>€ 7.408,18</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -9,19%             | -4,11%             | -2,96%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.848,91</b>  | <b>€ 9.716,97</b>  | <b>€ 9.566,67</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -1,51%             | -0,57%             | -0,44%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.647,24</b> | <b>€ 11.608,29</b> | <b>€ 12.313,64</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 6,47%              | 3,03%              | 2,10%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.848,91</b>  | <b>€ 9.726,97</b>  | <b>€ 9.576,67</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 368,02                        | € 1.322,78 | € 2.487,31 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,73%                           | 2,71%      | 2,57%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,43% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - M&G (Lux) - Global Listed Infrastructure C**

ISIN LU1665237969

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

M&G (Lux) - Global Listed Infrastructure C è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo ha due obiettivi: generare, attraverso una combinazione di reddito e crescita di capitale, un rendimento maggiore rispetto a quello del mercato azionario globale in un orizzonte d'investimento di cinque anni e aumentare il flusso di reddito annuale in dollari USA. Almeno l'80% del fondo è investito in azioni emesse da società infrastrutturali, investment trust e real estate investment trust di qualunque dimensione e domiciliati in qualsiasi paese. I derivati possono essere utilizzati anche per gestire i rischi, ridurre i costi e gestire l'impatto dei cambiamenti nei tassi di cambio sugli investimenti del fondo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 61,17

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.906,43</b>  | <b>€ 2.899,45</b>  | <b>€ 1.475,41</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -80,94%            | -21,93%            | -17,42%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.400,07</b>  | <b>€ 7.709,92</b>  | <b>€ 7.870,10</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -16,00%            | -5,07%             | -2,37%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.301,36</b> | <b>€ 12.163,30</b> | <b>€ 14.988,59</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 3,01%              | 3,99%              | 4,13%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.590,08</b> | <b>€ 19.120,50</b> | <b>€ 28.440,67</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 25,90%             | 13,84%             | 11,02%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.301,36</b> | <b>€ 12.173,30</b> | <b>€ 14.998,59</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 482,85                        | € 2.061,32 | € 4.428,67 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,00%                           | 3,93%      | 3,78%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,11% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,66% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - M&G (Lux) - Optimal Income A H**

ISIN LU1670724373

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

M&G (Lux) - Optimal Income A H è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo intende generare reddito e crescita del capitale investendo per almeno il 50% in un'ampia gamma di obbligazioni (obbligazioni governative, obbligazioni investment grade emesse da società e obbligazioni ad alto rendimento). Il fondo investe in obbligazioni emesse da governi o società dei mercati sviluppati, sebbene possa investire anche in obbligazioni dei mercati emergenti. Il fondo detiene queste attività direttamente e indirettamente tramite derivati. Il Fondo ricorre ai derivati per ottenere esposizione agli investimenti core e agli altri investimenti del fondo, ridurre i rischi e i costi, nonché per gestire l'impatto dei cambiamenti nei tassi di cambio sugli investimenti del fondo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 52,39

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.633,82</b>  | <b>€ 6.933,16</b>  | <b>€ 5.613,09</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -33,66%            | -7,06%             | -5,61%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.419,65</b>  | <b>€ 9.173,13</b>  | <b>€ 9.218,60</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -5,80%             | -1,71%             | -0,81%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.986,44</b>  | <b>€ 10.464,92</b> | <b>€ 11.109,26</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,14%             | 0,91%              | 1,06%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.594,65</b> | <b>€ 11.946,70</b> | <b>€ 13.396,54</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,95%              | 3,62%              | 2,97%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.986,44</b>  | <b>€ 10.474,92</b> | <b>€ 11.119,26</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 396,50                        | € 1.504,90 | € 2.953,74 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,05%                           | 3,02%      | 2,87%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,74% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - M&G (Lux) Global Select Fund C**

ISIN LU1670715546

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

M&G (Lux) Global Select Fund C è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo punta a generare una combinazione di reddito e crescita del capitale. Almeno l'80% del fondo è investito in azioni di società di tutto il mondo di qualunque settore e dimensione. Sono escluse dall'universo d'investimento le società che si presuppone stiano violando i Global Compact Principles delle Nazioni Unite sui diritti umani, il lavoro, l'ambiente e l'anti-corruzione. I derivati possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 68,66

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.332,64</b>  | <b>€ 3.886,01</b>  | <b>€ 2.324,78</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -76,67%            | -17,22%            | -13,58%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.537,35</b>  | <b>€ 8.487,98</b>  | <b>€ 9.601,76</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -14,63%            | -3,23%             | -0,41%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.523,05</b> | <b>€ 13.538,33</b> | <b>€ 18.570,84</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,23%              | 6,25%              | 6,39%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.932,45</b> | <b>€ 21.526,53</b> | <b>€ 35.803,58</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 29,32%             | 16,57%             | 13,60%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.523,05</b> | <b>€ 13.548,33</b> | <b>€ 18.580,84</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 481,31                        | € 2.141,18 | € 4.885,84 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,03%                           | 3,93%      | 3,78%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,68% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Mediobanca Defensive Portfolio E**

ISIN IT0005324907

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Mediobanca Defensive Portfolio E è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo è caratterizzato da uno stile di gestione attivo, che mira al graduale accrescimento del capitale nominale investito su un orizzonte temporale breve. Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria di emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, o di organismi sovranazionali e in strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria di emittenti societari. Il Fondo investe in strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 46,16

|                                  |                                                                              | 1 Anno            | 5 Anni            | 10 Anni           |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                   |                   |                   |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.556,11</b> | <b>€ 7.713,74</b> | <b>€ 6.640,76</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -24,44%           | -5,06%            | -4,01%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.473,16</b> | <b>€ 8.660,59</b> | <b>€ 7.884,57</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -5,27%            | -2,84%            | -2,35%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.746,57</b> | <b>€ 9.214,91</b> | <b>€ 8.601,91</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -2,53%            | -1,62%            | -1,49%            |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.989,48</b> | <b>€ 9.767,08</b> | <b>€ 9.348,47</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,11%            | -0,47%            | -0,67%            |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                   |                   |                   |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.746,57</b> | <b>€ 9.224,91</b> | <b>€ 8.611,91</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 326,38                        | € 1.095,47 | € 1.987,46 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,28%                           | 2,27%      | 2,14%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,14% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 1,98% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Mediobanca Euro High Yield C**

ISIN IT0005217622

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Mediobanca Euro High Yield C è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. La SGR attua una politica di investimento attiva orientata alla costruzione di un portafoglio costituito da strumenti finanziari di natura obbligazionaria selezionati sulla base del rendimento e delle aspettative di crescita nel medio-lungo periodo. Il Fondo può investire in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, sia quotati nei mercati regolamentati sia non quotati, di emittenti societari e governativi, enti locali, organismi sovranazionali/agenzie denominati principalmente in Euro, e, in via residuale, in parti di OICR, anche collegati, la cui politica di investimento sia compatibile con la politica di investimento del Fondo, nonché in depositi bancari nei limiti previsti dalla normativa vigente. La compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 43,71

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 4.986,95</b>  | <b>€ 6.323,93</b>  | <b>€ 4.967,38</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -50,13%            | -8,76%             | -6,76%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.715,64</b>  | <b>€ 6.967,23</b>  | <b>€ 5.605,39</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -12,84%            | -6,97%             | -5,62%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.646,94</b>  | <b>€ 8.710,09</b>  | <b>€ 7.675,74</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,53%             | -2,72%             | -2,61%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.594,12</b> | <b>€ 10.802,96</b> | <b>€ 10.427,03</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,94%              | 1,56%              | 0,42%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.646,94</b>  | <b>€ 8.720,09</b>  | <b>€ 7.685,74</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 392,31                        | € 1.387,83 | € 2.487,64 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,95%                           | 2,95%      | 2,81%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,15% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,65% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Mediobanca Global Multiasset C**

ISIN IT0005324758

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Mediobanca Global Multiasset C è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo investe il patrimonio in un ampio e diversificato insieme di strumenti finanziari composto da azioni obbligazioni e strumenti del mercato monetario emessi da emittenti governativi, organismi sovranazionali/agenzie ed emittenti societari appartenenti a qualsiasi categoria industriale. Il fondo è caratterizzato da un'asset allocation globale e dinamica, che permette di investire fino al 100% del suo patrimonio in un'unica tipologia di attivi, nel medio e lungo periodo. Il Fondo investe principalmente, anche attraverso strumenti derivati ed ETF. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 45,36

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 3.476,21</b>  | <b>€ 4.784,58</b>  | <b>€ 3.240,32</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -65,24%            | -13,71%            | -10,66%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.420,26</b>  | <b>€ 6.589,15</b>  | <b>€ 5.298,98</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -15,80%            | -8,00%             | -6,15%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.725,57</b>  | <b>€ 9.056,97</b>  | <b>€ 8.296,09</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -2,74%             | -1,96%             | -1,85%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.130,78</b> | <b>€ 12.334,04</b> | <b>€ 12.866,65</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 11,31%             | 4,28%              | 2,55%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.725,57</b>  | <b>€ 9.066,97</b>  | <b>€ 8.306,09</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 446,36                        | € 1.667,91 | € 3.067,60 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,52%                           | 3,51%      | 3,37%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,14% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,22% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Mediobanca Long Short Sector Rotation C**

ISIN IT0005324659

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Mediobanca Long Short Sector Rotation C è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo investe il patrimonio in un ampio e diversificato insieme di strumenti finanziari composto da azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario, sia quotati nei mercati regolamentati sia non quotati, emessi da emittenti governativi, organismi sovranazionali/agenzie ed emittenti societari appartenenti a qualsiasi categoria industriale. Il fondo è caratterizzato da un'asset allocation globale e dinamica, che permette di investire fino al 100% del suo patrimonio in un'unica tipologia di attivi, nel medio e lungo periodo. Il Fondo investe principalmente, anche attraverso strumenti derivati ed ETF. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 37,02

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni            | 10 Anni           |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                   |                   |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.087,17</b>  | <b>€ 5.602,93</b> | <b>€ 4.097,08</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -39,13%            | -10,94%           | -8,54%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.404,95</b>  | <b>€ 5.809,00</b> | <b>€ 3.898,73</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -15,95%            | -10,29%           | -8,99%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.285,27</b>  | <b>€ 7.261,14</b> | <b>€ 5.346,27</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -7,15%             | -6,20%            | -6,07%            |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.255,81</b> | <b>€ 9.073,90</b> | <b>€ 7.328,46</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 2,56%              | -1,92%            | -3,06%            |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                   |                   |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.285,27</b>  | <b>€ 7.271,14</b> | <b>€ 5.356,27</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 403,42                        | € 1.354,30 | € 2.248,80 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,99%                           | 3,04%      | 2,91%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,17% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,73% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Mediobanca Mid & Small Cap Italy C**

ISIN IT0005252843

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Mediobanca Mid&Small Cap Italy C è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo investe, per almeno due terzi dell'anno solare, il 70% o più del valore complessivo in strumenti finanziari emessi o stipulati con imprese residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'Unione europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione in Italia. Tale 70% deve essere investito almeno per il 25% del valore complessivo in "strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati" e almeno per un ulteriore 5% del valore complessivo in "strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati" (art. 13 Legge n.157 del 19 dicembre 2019). Il Fondo non può essere investito in misura superiore al 10% in strumenti finanziari di uno stesso emittente o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente in depositi e conti correnti. Il Fondo non investe in strumenti finanziari emessi o stipulati con soggetti residenti in Stati diversi da quelli inclusi nella cosiddetta white list. Il Fondo può investire fino al 100% del totale della componente obbligazionaria in strumenti obbligazionari di emittenti con qualità creditizia inferiore all'"investment grade" con un limite massimo per gli strumenti privi di rating pari al 30% del totale della componente obbligazionaria. Il Fondo ha facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati. L'esposizione ad investimenti denominati in divise diverse dall'Euro non coperti da rischio di cambio non supererà il 30% del Fondo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore

a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

## SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 37,70

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.900,25</b>  | <b>€ 3.198,24</b>  | <b>€ 1.727,87</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -81,00%            | -20,39%            | -16,10%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.499,31</b>  | <b>€ 4.553,89</b>  | <b>€ 2.794,38</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -25,01%            | -14,56%            | -11,97%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.362,61</b>  | <b>€ 7.428,89</b>  | <b>€ 5.570,17</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -6,37%             | -5,77%             | -5,68%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.508,77</b> | <b>€ 11.928,16</b> | <b>€ 10.922,34</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 15,09%             | 3,59%              | 0,89%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.362,61</b>  | <b>€ 7.438,89</b>  | <b>€ 5.580,17</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorsegueros.es](http://www.consorsegueros.es).

## QUALI SONO I COSTI?

### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 454,52                        | € 1.591,21 | € 2.679,62 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,52%                           | 3,55%      | 3,42%      |

### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,17% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,24% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - MFS Meridian Funds - European Research Fund A1**

ISIN LU0094557526

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

MFS Meridian Funds - European Research Fund A1 è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in titoli azionari europei. Alcuni dei paesi europei, soprattutto quelli dell'Europa orientale, attualmente sono considerati economie di mercato emergenti. Nella sua analisi fondamentale degli investimenti, il Gestore degli investimenti può tener conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) oltre che di altri fattori. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 54,08

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.281,29</b>  | <b>€ 3.259,07</b>  | <b>€ 1.776,16</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -87,19%            | -20,09%            | -15,87%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.083,77</b>  | <b>€ 6.631,14</b>  | <b>€ 5.931,90</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -19,16%            | -7,89%             | -5,09%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.081,87</b> | <b>€ 10.818,12</b> | <b>€ 11.829,08</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 0,82%              | 1,59%              | 1,69%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.434,64</b> | <b>€ 17.449,38</b> | <b>€ 23.317,90</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 24,35%             | 11,78%             | 8,84%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.081,87</b> | <b>€ 10.828,12</b> | <b>€ 11.839,08</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 457,02                        | € 1.835,33 | € 3.689,13 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,70%                           | 3,65%      | 3,51%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,37% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - MFS Meridian Funds - Prudent Capital Fund A1**

ISIN LU1442549025

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

MFS Meridian Funds - Prudent Capital Fund A1 è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo può investire in emittenti con sede in Paesi con mercati sviluppati ed emergenti. In genere il fondo concentra i propri investimenti azionari in società di maggiori dimensioni. Ad esclusione dei titoli di stato USA a breve termine, generalmente il fondo concentra i propri investimenti obbligazionari in strumenti di debito societario, ma può investire anche in titoli di stato e strumenti cartolarizzati di emittenti con sede in mercati sviluppati ed emergenti. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

## SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 56,05

|                                  |                                                                       | 1 Anno      | 5 Anni      | 10 Anni     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                       |             |             |             |
| <b>Scenario di stress</b>        | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 5.711,81  | € 6.234,10  | € 4.801,92  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -42,88%     | -9,02%      | -7,07%      |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 9.122,06  | € 8.860,03  | € 9.124,37  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -8,78%      | -2,39%      | -0,91%      |
| <b>Scenario moderato</b>         | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 10.121,35 | € 11.181,97 | € 12.680,90 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 1,21%       | 2,26%       | 2,40%       |
| <b>Scenario favorevole</b>       | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 11.229,75 | € 14.111,29 | € 17.621,62 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 12,30%      | 7,13%       | 5,83%       |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                       |             |             |             |
| <b>Evento assicurato</b>         | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | € 10.121,35 | € 11.191,97 | € 12.690,90 |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

## QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 407,70                        | € 1.600,99 | € 3.257,65 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,19%                           | 3,14%      | 3,00%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,87% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Morgan Stanley IF - Global Brands Fund A H**

ISIN LU0335216932

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Morgan Stanley IF - Global Brands Fund A H è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo di investimento del Global Brands Fund è ottenere un interessante tasso di rendimento nel lungo termine, investendo principalmente in titoli azionari di società dei paesi sviluppati. Il Comparto investirà in un portafoglio ristretto di titoli di società il cui successo, ad avviso della Società, è basato su beni immateriali atti a sostenere forti reti di attività in franchising. Il Comparto può investire, in via accessoria, in azioni privilegiate, strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, privilegiate e warrant su titoli, e altri titoli collegati alle azioni. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 68,38

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.745,78</b>  | <b>€ 4.018,95</b>  | <b>€ 2.450,34</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -72,54%            | -16,67%            | -13,12%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.721,13</b>  | <b>€ 8.886,55</b>  | <b>€ 10.222,21</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -12,79%            | -2,33%             | 0,22%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.521,99</b> | <b>€ 13.491,64</b> | <b>€ 18.429,43</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,22%              | 6,17%              | 6,30%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.626,79</b> | <b>€ 20.370,83</b> | <b>€ 33.041,86</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 26,27%             | 15,29%             | 12,70%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.521,99</b> | <b>€ 13.501,64</b> | <b>€ 18.439,43</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 477,02                        | € 2.113,33 | € 4.808,59 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,99%                           | 3,90%      | 3,75%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,64% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Morgan Stanley IF - Global Opportunity Fund ZH**

ISIN LU1511517010

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Morgan Stanley IF - Global Opportunity Fund ZH è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo di investimento del fondo è cercare l'aumento a lungo termine del valore del capitale. Il Comparto tenderà di raggiungere il suo obiettivo d'investimento investendo principalmente in titoli azionari di emittenti Situati in qualunque paese. Il Fondo investe in Società, aventi sede in qualsiasi parte del mondo, che il gestore ritiene abbiano l'opportunità di realizzare guadagni sostenibili e crescita del flusso di cassa e siano sottovalutate al momento dell'acquisto. Al fine di incrementare il rendimento e come parte della strategia di investimento, il Comparto potrà utilizzare opzioni, contratti a termine e altri derivati ai fini di investimento e della gestione efficiente del portafoglio. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 139,04

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni             |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                     |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.297,58</b>  | <b>€ 2.894,02</b>  | <b>€ 1.470,76</b>   |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -77,02%            | -21,96%            | -17,44%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.344,45</b>  | <b>€ 14.426,55</b> | <b>€ 28.772,73</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -6,56%             | 7,61%              | 11,15%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.848,83</b> | <b>€ 24.503,51</b> | <b>€ 60.813,03</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 18,49%             | 19,63%             | 19,78%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 14.975,95</b> | <b>€ 41.480,16</b> | <b>€ 128.105,49</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 49,76%             | 32,91%             | 29,05%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                     |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 11.848,83</b> | <b>€ 24.513,51</b> | <b>€ 60.823,03</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 499,26                        | € 2.884,46 | € 9.694,75 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,49%                           | 4,25%      | 4,09%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,05% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,00% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 4,03% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Morgan Stanley IF - US Advantage A USD**

ISIN LU0225737302

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Morgan Stanley IF - US Advantage A USD è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del fondo è la crescita a lungo termine dell'investimento investendo almeno il 70% in Titoli azionari di grandi società che hanno sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività commerciali negli Stati Uniti. Il Comparto può investire in derivati. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 124,50

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni             |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                     |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.040,48</b>  | <b>€ 2.396,70</b>  | <b>€ 1.093,00</b>   |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -79,60%            | -24,85%            | -19,86%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.995,67</b>  | <b>€ 12.627,83</b> | <b>€ 22.647,16</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -10,04%            | 4,78%              | 8,52%               |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.649,65</b> | <b>€ 22.462,45</b> | <b>€ 51.078,40</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 16,50%             | 17,57%             | 17,71%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 15.011,18</b> | <b>€ 39.750,42</b> | <b>€ 114.610,42</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 50,11%             | 31,79%             | 27,62%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                     |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 11.649,65</b> | <b>€ 22.472,45</b> | <b>€ 51.088,40</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 489,75                        | € 2.706,55 | € 8.542,20 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,36%                           | 4,14%      | 3,98%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,06% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,00% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,91% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Muzinich Enhancedyield Short Term Fund R H**

ISIN IE00B65YMK29

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Muzinich Enhancedyield Short Term Fund R H è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo si prefigge di proteggere il capitale e di generare rendimenti interessanti, superiori a quelli offerti da obbligazioni governative di riferimento con analoga duration, investendo prevalentemente in obbligazioni societarie con scadenze brevi o duration-to-worst corte. Queste obbligazioni sono perlopiù denominate in valute europee e in dollari statunitensi e sono scambiate su mercati ufficiali. Il portafoglio mantiene un merito di credito medio elevato (investment grade), ma può investire fino al 40% del capitale in titoli di qualità inferiore. Per controllare il rischio, il portafoglio è investito in maniera diversificata in oltre 100 emittenti obbligazionari e 20 settori. Il Gestore degli Investimenti può utilizzare strumenti derivati per coprire gli investimenti nei titoli del Fondo e nei relativi attivi, mercati e valute. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 50,03

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.426,74</b>  | <b>€ 8.188,84</b>  | <b>€ 7.235,84</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -35,73%            | -3,92%             | -3,18%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.533,79</b>  | <b>€ 9.191,71</b>  | <b>€ 8.998,17</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -4,66%             | -1,67%             | -1,05%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.915,38</b>  | <b>€ 10.007,01</b> | <b>€ 10.135,50</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,85%             | 0,01%              | 0,13%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.243,44</b> | <b>€ 10.821,77</b> | <b>€ 11.340,17</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 2,43%              | 1,59%              | 1,27%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.915,38</b>  | <b>€ 10.017,01</b> | <b>€ 10.145,50</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 335,72                        | € 1.173,94 | € 2.221,20 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,41%                           | 2,38%      | 2,24%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,10% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Neuberger Berman US Small Cap Fund A USD**

ISIN IE00B64QTZ34

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Neuberger Berman US Small Cap Fund A USD è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo mira ad aumentare il valore delle sue azioni attraverso investimenti in società statunitensi di minori dimensioni caratterizzate da solidi risultati finanziari e prospettive interessanti. Di norma, tali società hanno una valutazione inferiore a 3 miliardi di USD e si collocano in un'ampia gamma di società e settori industriali. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 73,34

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 724,65</b>    | <b>€ 3.101,39</b>  | <b>€ 1.640,12</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -92,75%            | -20,88%            | -16,54%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.041,84</b>  | <b>€ 7.669,48</b>  | <b>€ 8.612,95</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -19,58%            | -5,17%             | -1,48%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.658,46</b> | <b>€ 14.376,23</b> | <b>€ 20.919,70</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 6,58%              | 7,53%              | 7,66%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 14.039,57</b> | <b>€ 26.774,45</b> | <b>€ 50.478,31</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 40,40%             | 21,77%             | 17,57%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.658,46</b> | <b>€ 14.386,23</b> | <b>€ 20.929,70</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 504,64                        | € 2.328,77 | € 5.513,48 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,29%                           | 4,18%      | 4,03%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,93% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI**

ISIN LU0602539271

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BI è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il comparto si propone di conseguire un apprezzamento del capitale degli azionisti nel lungo periodo. Il comparto investe il suo patrimonio ponendo enfasi sulla capacità delle società di rispettare gli standard internazionali in materia ambientale, sociale e di corporate governance, e più in particolare in società considerate in grado di espandersi al di fuori dei mercati emergenti, ad esempio affermandosi come operatori globali. Il comparto viene esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide. Il comparto può utilizzare derivati ai fini di un'efficiente gestione di portafoglio o allo scopo di ridurre il rischio e/o di generare capitale o reddito aggiuntivo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 97,04

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.802,59</b>  | <b>€ 3.257,17</b>  | <b>€ 1.770,43</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -81,97%            | -20,10%            | -15,90%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.762,48</b>  | <b>€ 10.638,48</b> | <b>€ 15.773,59</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -12,38%            | 1,25%              | 4,66%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.185,96</b> | <b>€ 18.323,77</b> | <b>€ 33.989,67</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 11,86%             | 12,88%             | 13,01%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 14.202,93</b> | <b>€ 31.386,00</b> | <b>€ 72.835,42</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 42,03%             | 25,70%             | 21,96%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 11.185,96</b> | <b>€ 18.333,77</b> | <b>€ 33.999,67</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 491,46                        | € 2.489,49 | € 6.847,22 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,27%                           | 4,10%      | 3,94%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,07% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,86% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund BI**

ISIN LU0390857398

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund BI è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il comparto si propone di conseguire un apprezzamento del capitale degli azionisti nel lungo periodo. Il comparto investe il suo patrimonio in società che si prevede beneficeranno direttamente o indirettamente del processo di urbanizzazione in atto e dei cambiamenti delle abitudini di consumo nei mercati emergenti. Il comparto può utilizzare derivati ai fini di un'efficiente gestione di portafoglio o allo scopo di ridurre il rischio e/o di generare capitale o reddito aggiuntivo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 68,11

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.109,51</b>  | <b>€ 3.455,77</b>  | <b>€ 1.941,37</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -78,90%            | -19,14%            | -15,12%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.478,03</b>  | <b>€ 8.325,66</b>  | <b>€ 9.302,71</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -15,22%            | -3,60%             | -0,72%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.515,00</b> | <b>€ 13.444,37</b> | <b>€ 18.299,69</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,15%              | 6,10%              | 6,23%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.969,62</b> | <b>€ 21.586,86</b> | <b>€ 35.790,55</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 29,70%             | 16,64%             | 13,60%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.515,00</b> | <b>€ 13.454,37</b> | <b>€ 18.309,69</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 499,30                        | € 2.236,85 | € 5.090,66 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,20%                           | 4,11%      | 3,96%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,85% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Nordea 1 - European Cross Credit Fund BI**

ISIN LU0733672124

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Nordea 1 - European Cross Credit Fund BI è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del comparto è investire prudentemente offrendo nel contempo un rendimento sull'investimento costituito principalmente da reddito da interessi e dalla crescita del capitale nel lungo periodo. Il gestore degli investimenti si focalizzerà sul mercato delle obbligazioni societarie e ad alto rendimento europee. Il comparto potrà investire in titoli emessi da società di partecipazione di qualsiasi gruppo societario di cui possono far parte istituti finanziari. Il comparto può utilizzare derivati ai fini di un'efficiente gestione di portafoglio o allo scopo di ridurre il rischio e/o di generare capitale o reddito aggiuntivo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 53,95

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 5.761,38</b>  | <b>€ 8.053,93</b>  | <b>€ 7.063,21</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -42,39%            | -4,24%             | -3,42%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.556,91</b>  | <b>€ 9.636,11</b>  | <b>€ 10.052,16</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -4,43%             | -0,74%             | 0,05%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.062,91</b> | <b>€ 10.784,54</b> | <b>€ 11.774,32</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 0,63%              | 1,52%              | 1,65%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.532,86</b> | <b>€ 11.998,05</b> | <b>€ 13.709,38</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,33%              | 3,71%              | 3,21%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.062,91</b> | <b>€ 10.794,54</b> | <b>€ 11.784,32</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 351,88                        | € 1.289,47 | € 2.544,42 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,60%                           | 2,55%      | 2,41%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,28% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BI**

ISIN LU0348927095

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BI è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il comparto si propone di conseguire un apprezzamento del capitale nel lungo periodo investendo a livello globale almeno tre quarti del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in titoli collegati ad azioni emessi da società attive nelle aree dell'energia alternativa, dell'efficienza delle risorse e della tutela dell'ambiente. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in Azioni Cina A tramite Stock Connect. Il comparto sarà esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide. Il comparto può utilizzare derivati ai fini di un'efficiente gestione di portafoglio o allo scopo di ridurre il rischio e/o di generare capitale o reddito aggiuntivo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

## SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 96,96

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.455,63</b>  | <b>€ 3.629,88</b>  | <b>€ 2.094,10</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -75,44%            | -18,35%            | -14,47%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.987,16</b>  | <b>€ 11.253,60</b> | <b>€ 17.071,57</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -10,13%            | 2,39%              | 5,49%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.182,46</b> | <b>€ 18.309,40</b> | <b>€ 33.943,03</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 11,82%             | 12,86%             | 13,00%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 13.848,10</b> | <b>€ 29.643,99</b> | <b>€ 67.158,79</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 38,48%             | 24,28%             | 20,98%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 11.182,46</b> | <b>€ 18.319,40</b> | <b>€ 33.953,03</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

## QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 488,29                        | € 2.468,28 | € 6.784,06 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,24%                           | 4,07%      | 3,91%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,07% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,83% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Nordea-1 Stable Return Fund BI**

ISIN LU0351545230

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Nordea-1 Stable Return Fund BI è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del comparto è la salvaguardia del capitale investito offrendo nel contempo una crescita stabile nell'arco di un ciclo d'investimento completo. Il comparto investe direttamente o mediante l'utilizzo di derivati in tutte le tipologie di titoli consentite come, ad esempio, titoli collegati ad azioni, titoli di debito e strumenti del mercato monetario. L'asset allocation varia nel tempo, in previsione delle oscillazioni del mercato. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio e/o di capitale o reddito aggiuntivo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 48,51

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.476,37</b>  | <b>€ 6.615,32</b>  | <b>€ 5.244,96</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -35,24%            | -7,93%             | -6,25%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.206,98</b>  | <b>€ 8.357,46</b>  | <b>€ 7.724,17</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -7,93%             | -3,52%             | -2,55%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.841,06</b>  | <b>€ 9.692,25</b>  | <b>€ 9.521,49</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -1,59%             | -0,62%             | -0,49%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.497,59</b> | <b>€ 11.217,27</b> | <b>€ 11.712,80</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 4,98%              | 2,32%              | 1,59%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.841,06</b>  | <b>€ 9.702,25</b>  | <b>€ 9.531,49</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 428,18                        | € 1.620,41 | € 3.074,77 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,34%                           | 3,32%      | 3,18%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,04% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Oddo Avenir Europe CR**

ISIN FR0000974149

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Oddo Avenir Europe CR è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo d'investimento è l'incremento del capitale nel lungo periodo. Il Fondo investe costantemente tra il 75% e il 100% del patrimonio in azioni di emittenti aventi sede legale in un paese appartenente allo Spazio economico europeo o in un paese europeo membro dell'OCSE, e per almeno il 75% in azioni emesse da società aventi sede legale in uno Stato membro dell'Unione europea, in Islanda o in Norvegia. L'investimento al di fuori dello Spazio economico europeo e degli Stati appartenenti all'OCSE è limitato al 10%. Il Fondo può investire fino al 25% del suo patrimonio in obbligazioni e titoli di debito al fine di generare rendimenti sulla liquidità. Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati, negoziati su mercati regolamentati oppure over-the-counter francesi e di altri paesi. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 67,29

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.829,40</b>  | <b>€ 3.921,30</b>  | <b>€ 2.359,67</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -81,71%            | -17,07%            | -13,45%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.417,42</b>  | <b>€ 8.139,40</b>  | <b>€ 8.949,89</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -15,83%            | -4,03%             | -1,10%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.494,10</b> | <b>€ 13.296,27</b> | <b>€ 17.893,80</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 4,94%              | 5,86%              | 5,99%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.999,15</b> | <b>€ 21.576,92</b> | <b>€ 35.536,04</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 29,99%             | 16,63%             | 13,52%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.494,10</b> | <b>€ 13.306,27</b> | <b>€ 17.903,80</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 498,83                        | € 2.224,16 | € 5.028,75 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,21%                           | 4,11%      | 3,97%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,85% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Palladium Fcp Cairn Mediobanca Strata Credit C1 Cap**

ISIN LU1808848748

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

#### **• TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

#### **• OBIETTIVI**

Palladium Fcp Cairn Mediobanca Strata Credit C1 Cap è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo può investire in un'ampia gamma di strumenti di credito, tra cui obbligazioni, note, obbligazioni convertibili e/o strumenti di capitale ibridi (come gli strumenti convertibili contingent (Contingent Convertible, "CoCos")) e gli strumenti di credito strutturati compresi i prestiti garantiti (Collateralised Loan Obligations, "CLO") e gli ABS (inclusi i titoli ABS, consumer garantiti da ipoteca residenziale (Residential Mortgage Backed Securities, "RMBS") e i titoli garantiti da ipoteca commerciale (Commercial Mortgage Backed Securities, "CMBS")). Il Fondo mirerà ad essere diversificato in termini di industria, regione geografica, settore e rating. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

#### **• INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

#### **• PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 50,53

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.058,23</b>  | <b>€ 7.512,47</b>  | <b>€ 6.389,47</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -29,42%            | -5,56%             | -4,38%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.488,21</b>  | <b>€ 9.148,00</b>  | <b>€ 8.991,31</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -5,12%             | -1,77%             | -1,06%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.928,69</b>  | <b>€ 10.103,15</b> | <b>€ 10.338,54</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,71%             | 0,21%              | 0,33%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.344,43</b> | <b>€ 11.109,34</b> | <b>€ 11.835,68</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 3,44%              | 2,13%              | 1,70%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.928,69</b>  | <b>€ 10.113,15</b> | <b>€ 10.348,54</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 385,87                        | € 1.431,28 | € 2.752,65 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,92%                           | 2,90%      | 2,76%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,62% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Pictet Global Bonds I**

ISIN LU0303494743

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Pictet-Global Bonds I è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di Stato e obbligazioni societarie, comprese le obbligazioni convertibili. Il Comparto investe in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, e può investire in qualsiasi settore, valuta e qualità di credito. Il Comparto inoltre può investire in strumenti del mercato monetario. Il gestore utilizza una combinazione di analisi di mercato ed emittenti per costruire un portafoglio diversificato di titoli che ritiene offrano i migliori rendimenti adeguati al rischio rispetto al benchmark. L'approccio alla gestione del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. Il Comparto è progettato per offrire prestazioni che potrebbero essere significativamente diverse da quelle del benchmark. La compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 51,45

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.365,97</b>  | <b>€ 6.765,79</b>  | <b>€ 5.475,14</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -26,34%            | -7,52%             | -5,85%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.262,47</b>  | <b>€ 8.752,06</b>  | <b>€ 8.536,87</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -7,38%             | -2,63%             | -1,57%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.952,43</b>  | <b>€ 10.280,77</b> | <b>€ 10.719,91</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,48%             | 0,56%              | 0,70%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.695,22</b> | <b>€ 12.077,82</b> | <b>€ 13.462,37</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 6,95%              | 3,85%              | 3,02%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.952,43</b>  | <b>€ 10.290,77</b> | <b>€ 10.729,91</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 345,84                        | € 1.237,45 | € 2.381,72 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,51%                           | 2,49%      | 2,35%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,21% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## Prodotto: CLIP 4 - Pictet Robotics I

ISIN LU1279334053

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Pictet Robotics I è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto investe principalmente in azioni di società che contribuiscono a sviluppi nella robotica e nelle tecnologie. Può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale. Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio. Il gestore utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare. La compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 133,47

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni             |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                     |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.003,96</b>  | <b>€ 2.817,88</b>  | <b>€ 1.410,07</b>   |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -79,96%            | -22,38%            | -17,79%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.127,72</b>  | <b>€ 13.445,10</b> | <b>€ 25.559,45</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -8,72%             | 6,10%              | 9,84%               |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.771,46</b> | <b>€ 23.727,79</b> | <b>€ 57.033,01</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 17,71%             | 18,86%             | 19,02%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 15.139,40</b> | <b>€ 41.754,12</b> | <b>€ 126.899,26</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 51,39%             | 33,09%             | 28,93%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                     |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 11.771,46</b> | <b>€ 23.737,79</b> | <b>€ 57.043,01</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 512,98                        | € 2.943,84 | € 9.682,20 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,60%                           | 4,37%      | 4,21%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,06% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,00% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 4,15% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Pictet Russian Equities USD I**

ISIN LU0338482002

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Pictet Russian Equities USD I è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto investe principalmente in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalentemente in Russia. Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati. Il gestore utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il comparto è progettato per offrire prestazioni che potrebbero essere significativamente diverse da quelle del benchmark. La compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 87,27

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.260,37</b>  | <b>€ 2.122,63</b>  | <b>€ 902,24</b>    |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -87,40%            | -26,65%            | -21,38%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.121,90</b>  | <b>€ 8.541,32</b>  | <b>€ 10.968,37</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -18,78%            | -3,10%             | 0,93%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.999,38</b> | <b>€ 16.756,28</b> | <b>€ 28.386,99</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 9,99%              | 10,88%             | 11,00%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 14.752,13</b> | <b>€ 32.544,84</b> | <b>€ 72.731,43</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 47,52%             | 26,62%             | 21,95%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.999,38</b> | <b>€ 16.766,28</b> | <b>€ 28.396,99</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 514,31                        | € 2.539,31 | € 6.603,96 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,45%                           | 4,30%      | 4,15%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,08% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 4,06% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Pictet Short Term Money Market USD I**

ISIN LU0128497707

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Pictet Short Term Money Market USD I è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del Comparto è offrire agli investitori un grado elevato di protezione del loro capitale denominato in USD e generare un rendimento in linea con i tassi del mercato monetario. Gli investimenti saranno limitati a titoli con scadenza residua fino alla data legale di riscatto non superiore a 397 giorni. Gli strumenti finanziari idonei sono prevalentemente obbligazioni, titoli a tasso variabile, strumenti del mercato monetario e, in misura minore, strumenti derivati. Gli investimenti saranno effettuati prevalentemente in titoli di emittenti con un rating minimo A2 e/o P2. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati entro i limiti stabiliti dalle raccomandazioni ESMA. Il Comparto potrà inoltre investire in prodotti strutturati. Il Comparto è gestito attivamente attraverso l'allocation del suo patrimonio in diversi strumenti a reddito fisso, in un quadro di rigidi controlli dei rischi. Gli investimenti non denominati in USD saranno sistematicamente coperti al fine di evitare l'esposizione ad una valuta diversa dall'USD. La compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 44,43

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.959,43</b>  | <b>€ 6.610,47</b>  | <b>€ 5.347,61</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -30,41%            | -7,95%             | -6,07%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.844,20</b>  | <b>€ 7.265,23</b>  | <b>€ 6.009,27</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -11,56%            | -6,19%             | -4,97%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.659,70</b>  | <b>€ 8.851,41</b>  | <b>€ 7.945,66</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,40%             | -2,41%             | -2,27%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.549,45</b> | <b>€ 10.782,43</b> | <b>€ 10.504,04</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,49%              | 1,52%              | 0,49%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.659,70</b>  | <b>€ 8.861,41</b>  | <b>€ 7.955,66</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |          |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|----------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni   | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 266,81                        | € 795,47 | € 1.383,94 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 2,66%                           | 1,66%    | 1,52%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,14% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 1,37% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Pictet Usd Short Mid Term Bonds I**

ISIN LU0175073468

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Pictet Usd Short Mid Term Bonds I è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto investe principalmente in obbligazioni a breve e medio termine (i cui prezzi sono meno sensibili a variazioni di tassi d'interesse) denominate prevalentemente in dollari statunitensi (USD). Il Comparto può investire in qualsiasi settore e qualità di credito. Il Comparto inoltre può investire in strumenti del mercato monetario. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 45,01

|                                  |                                                                       | 1 Anno      | 5 Anni      | 10 Anni     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                       |             |             |             |
| <b>Scenario di stress</b>        | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 7.166,56  | € 6.600,36  | € 5.279,36  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -28,33%     | -7,97%      | -6,19%      |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 8.879,82  | € 7.385,98  | € 6.200,20  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -11,20%     | -5,88%      | -4,67%      |
| <b>Scenario moderato</b>         | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 9.685,49  | € 8.972,19  | € 8.164,43  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -3,15%      | -2,15%      | -2,01%      |
| <b>Scenario favorevole</b>       | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 10.565,10 | € 10.899,45 | € 10.750,78 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 5,65%       | 1,74%       | 0,73%       |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                       |             |             |             |
| <b>Evento assicurato</b>         | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | € 9.685,49  | € 8.982,19  | € 8.174,43  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 321,73                        | € 1.063,52 | € 1.903,99 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,22%                           | 2,22%      | 2,08%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,14% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 1,93% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## Prodotto: CLIP 4 - Pictet Water I

ISIN LU0104884605

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Pictet Water I è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto investe principalmente in azioni di società di distribuzione o trattamento dell'acqua, tecnologie applicate all'acqua o servizi ambientali. Il Comparto può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale. Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati. Il gestore utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del Comparto con quella del benchmark può variare. La compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 69,74

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.602,53</b>  | <b>€ 4.136,55</b>  | <b>€ 2.561,75</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -73,97%            | -16,18%            | -12,73%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.669,52</b>  | <b>€ 8.858,16</b>  | <b>€ 10.283,92</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -13,30%            | -2,40%             | 0,28%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.563,70</b> | <b>€ 13.739,88</b> | <b>€ 19.106,24</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,64%              | 6,56%              | 6,69%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.786,45</b> | <b>€ 21.167,61</b> | <b>€ 35.254,48</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 27,86%             | 16,18%             | 13,43%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.563,70</b> | <b>€ 13.749,88</b> | <b>€ 19.116,24</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 496,06                        | € 2.237,49 | € 5.153,94 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,18%                           | 4,08%      | 3,93%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,83% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - PIMCO GIS Global Bond I Usd**

ISIN IE0002461055

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

PIMCO GIS Global Bond I Usd è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo intende massimizzare il rendimento totale dell'investimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti di categoria d'investimento globali denominati nelle principali valute mondiali, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti. Il fondo investe principalmente in titoli di categoria d'investimento, emessi da società o governi. Il fondo può investire fino al 10% in titoli di "categoria speculativa". Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 52,19

|                                  |                                                                       | 1 Anno      | 5 Anni      | 10 Anni     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                       |             |             |             |
| <b>Scenario di stress</b>        | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 7.395,09  | € 6.585,98  | € 5.262,84  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -26,05%     | -8,01%      | -6,22%      |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 9.128,69  | € 8.539,15  | € 8.313,65  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -8,71%      | -3,11%      | -1,83%      |
| <b>Scenario moderato</b>         | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 9.981,63  | € 10.428,52 | € 11.029,15 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -0,18%      | 0,84%       | 0,98%       |
| <b>Scenario favorevole</b>       | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 10.912,20 | € 12.733,02 | € 14.627,77 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 9,12%       | 4,95%       | 3,88%       |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                       |             |             |             |
| <b>Evento assicurato</b>         | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | € 9.981,63  | € 10.438,52 | € 11.039,15 |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 337,24                        | € 1.199,79 | € 2.320,56 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,43%                           | 2,40%      | 2,26%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,12% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Pimco Us High Yield Bond E Usd**

ISIN IE0002460974

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Pimco Us High Yield Bond E Usd è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo investe principalmente in una gamma di titoli e strumenti a reddito fisso e ad alto rendimento, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti. Può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 58,91

|                                  |                                                                       | 1 Anno      | 5 Anni      | 10 Anni     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                       |             |             |             |
| <b>Scenario di stress</b>        | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 5.269,21  | € 6.280,92  | € 4.910,30  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -47,31%     | -8,88%      | -6,87%      |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 9.163,17  | € 9.192,02  | € 9.884,63  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -8,37%      | -1,67%      | -0,12%      |
| <b>Scenario moderato</b>         | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 10.227,04 | € 11.736,27 | € 13.956,49 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 2,27%       | 3,25%       | 3,39%       |
| <b>Scenario favorevole</b>       | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 11.380,34 | € 14.939,19 | € 19.645,13 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 13,80%      | 8,36%       | 6,99%       |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                       |             |             |             |
| <b>Evento assicurato</b>         | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | € 10.227,04 | € 11.746,27 | € 13.966,49 |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 345,56                        | € 1.296,52 | € 2.671,70 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,56%                           | 2,50%      | 2,36%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,11% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,23% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

**Prodotto: CLIP 4 - R Valor C**

ISIN FR0011253624

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

**COS'È QUESTO PRODOTTO?****• TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

**• OBIETTIVI**

R Valor C è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. La SICAV si propone come obiettivo di gestione la ricerca di rendimento attraverso l'attuazione di una gestione discrezionale poggiante soprattutto sulla previsione dell'evoluzione dei diversi mercati (azioni, tassi) e sulla selezione di strumenti finanziari fondata sull'analisi finanziaria degli emittenti. La SICAV potrà essere investita, in funzione dell'evoluzione dei mercati, tra lo 0% e il 100% in azioni con qualsiasi volume di capitalizzazione (non oltre il 20% nelle società a bassa capitalizzazione) e di ogni area geografica (e fino al 100% in azioni dei paesi fuori dall'OCSE); tra lo 0% e il 100% in obbligazioni, di cui non oltre il 20% in obbligazioni convertibili, di emittenti pubblici e/o privati con qualsiasi rating creditizio; il portafoglio potrà essere investito fino al 20% in obbligazioni con rating speculativo (cosiddette high yield) e fino al 10% in obbligazioni prive di rating e, infine, tra lo 0% e il 10% in OICVM. Inoltre, la SICAV potrà essere esposta, direttamente e indirettamente, ai paesi fuori dall'OCSE fino ad un massimo del 100% del suo patrimonio e ai rischi legati alle società a bassa capitalizzazione fino ad un massimo del 20% del suo patrimonio. La SICAV potrà altresì ricorrere a titoli che integrano derivati e strumenti finanziari a termine, a fini sia di copertura che di esposizione al rischio azionario, obbligazionario e valutario, o ancora ad acquisizioni e cessioni temporanee di titoli. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

**• INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

**• PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore

a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

## SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 72,97

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.800,58</b>  | <b>€ 4.036,89</b>  | <b>€ 2.496,29</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -81,99%            | -16,59%            | -12,96%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.643,37</b>  | <b>€ 8.995,53</b>  | <b>€ 10.763,93</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -13,57%            | -2,09%             | 0,74%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.648,18</b> | <b>€ 14.310,68</b> | <b>€ 20.730,70</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 6,48%              | 7,43%              | 7,56%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 13.040,14</b> | <b>€ 22.627,69</b> | <b>€ 39.680,53</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 30,40%             | 17,74%             | 14,78%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.648,18</b> | <b>€ 14.320,68</b> | <b>€ 20.740,70</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).



## QUALI SONO I COSTI?

### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 428,28                        | € 1.879,26 | € 4.398,55 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,49%                           | 3,38%      | 3,23%      |

### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,13% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

**Prodotto: CLIP 4 - Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien VT**

ISIN AT0000A09ZLO

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

**COS'È QUESTO PRODOTTO?****• TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

**• OBIETTIVI**

Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien VT è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo si pone l'obiettivo d'investimento di perseguire la crescita a lungo termine del capitale dietro accettazione di rischi superiori. Il Fondo investe prevalentemente (almeno il 51 % del patrimonio del Fondo) in azioni e titoli equivalenti di imprese attive in settori funzionali alla costruzione e al mantenimento di infrastrutture, in particolare industria, tecnologia, telecomunicazioni, utility, energia e salute. È inoltre possibile investire in altri titoli, tra l'altro in obbligazioni emesse da stati, emittenti sovranazionali e/o imprese e in strumenti del mercato monetario, in quote di fondi d'investimento nonché in depositi a vista o revocabili. Nell'ambito della strategia d'investimento, il Fondo può investire in misura prevalente (per quanto riguarda il rischio a questo legato) in strumenti derivati e utilizzare strumenti derivati a fini di copertura. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

**• INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

**• PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 58,87

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.783,55</b>  | <b>€ 3.620,95</b>  | <b>€ 2.088,43</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -82,16%            | -18,39%            | -14,50%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.218,60</b>  | <b>€ 7.201,58</b>  | <b>€ 6.995,28</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -17,81%            | -6,35%             | -3,51%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.239,65</b> | <b>€ 11.736,36</b> | <b>€ 13.935,23</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 2,40%              | 3,25%              | 3,37%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.655,39</b> | <b>€ 18.969,23</b> | <b>€ 27.527,76</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 26,55%             | 13,66%             | 10,66%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.239,65</b> | <b>€ 11.746,36</b> | <b>€ 13.945,23</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 502,54                        | € 2.137,61 | € 4.509,39 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,19%                           | 4,13%      | 3,98%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,11% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,86% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix VT**

ISIN AT0000785381

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix VT è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Fondo è un fondo misto il cui obiettivo d'investimento è il conseguimento di una moderata crescita del capitale. Il Fondo è particolarmente adatto a investitori che desiderino beneficiare delle opportunità di guadagno di un investimento di capitale mondiale diversificato e, così facendo, intendano allo stesso tempo appoggiare un modo sostenibile di intendere l'economia. Il Fondo investe esclusivamente in titoli e/o strumenti monetari i cui rispettivi emittenti sono catalogati come "sostenibili" in conformità a criteri sociali, ecologici ed etici. Una quota pari ad almeno il 51 % del patrimonio del Fondo è investita direttamente in azioni di società con sede legale o attività principale nell'America del nord, in Europa o in Asia e/o in obbligazioni di emittenti nordamericani, europei o asiatici. Il Fondo può investire in strumenti derivati e utilizzarli a fini di copertura. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 59,16

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 4.833,94</b>  | <b>€ 6.247,09</b>  | <b>€ 4.822,31</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -51,66%            | -8,98%             | -7,03%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.265,20</b>  | <b>€ 9.444,34</b>  | <b>€ 10.294,43</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -7,35%             | -1,14%             | 0,29%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.238,29</b> | <b>€ 11.785,48</b> | <b>€ 14.069,12</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 2,38%              | 3,34%              | 3,47%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.267,60</b> | <b>€ 14.646,52</b> | <b>€ 19.148,35</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 12,68%             | 7,93%              | 6,71%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.238,29</b> | <b>€ 11.795,48</b> | <b>€ 14.079,12</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 409,11                        | € 1.639,90 | € 3.430,28 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,22%                           | 3,16%      | 3,02%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,11% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,89% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - RAM (Lux) Tactical Funds - Global Bond Total Return Fund E**

ISIN LU0419186167

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

RAM (Lux) Tactical Funds - Global Bond Total Return Fund E è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo ricerca un rendimento positivo assoluto a medio - lungo termine offrendo, senza limitazioni geografiche, un'esposizione ai titoli di credito di ogni tipo, agli strumenti del mercato monetario e alle valute. Il comparto investe in obbligazioni o uno strumento finanziario assimilato a un tasso d'interesse, quali obbligazioni di emittenti pubblici o privati, in strumenti del mercato monetario e in valute. Il comparto avrà un'esposizione minima al 75% nelle emissioni con rating BBB- (S&P) e superiore o di qualità equivalente in assenza di un rating ufficiale. Il comparto può ricorrere a prodotti derivati al fine di tutelarsi dagli effetti di un andamento sfavorevole dei mercati sul portafoglio del comparto, oppure per migliorare i risultati del comparto. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 51,40

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.994,73</b>  | <b>€ 8.423,93</b>  | <b>€ 7.528,15</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -20,05%            | -3,37%             | -2,80%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.713,73</b>  | <b>€ 9.730,14</b>  | <b>€ 9.909,82</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -2,86%             | -0,55%             | -0,09%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.954,92</b>  | <b>€ 10.272,25</b> | <b>€ 10.696,59</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,45%             | 0,54%              | 0,68%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.186,06</b> | <b>€ 10.827,47</b> | <b>€ 11.527,61</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 1,86%              | 1,60%              | 1,43%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.954,92</b>  | <b>€ 10.282,25</b> | <b>€ 10.706,59</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 384,64                        | € 1.434,08 | € 2.781,59 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,91%                           | 2,88%      | 2,74%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,60% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - RAM Lux Systematic Funds - Long/Short Global Equities EH USD**

ISIN LU1520759108

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

RAM Lux Systematic Funds - Long/Short Global Equities EH USD è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo ricerca di un apprezzamento del capitale a medio-lungo termine. Mediante l'utilizzo di strategie di copertura, il comparto neutralizza totalmente o parzialmente l'esposizione ai rischi direzionali dei mercati azionari. Il comparto investe, senza restrizione geografica, prevalentemente nelle azioni di società. Inoltre, il comparto potrà detenere liquidità a titolo accessorio. Il gestore può utilizzare strumenti derivati a titolo di copertura o per ottimizzare l'esposizione del portafoglio. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 35,41

|                                  |                                                                              | 1 Anno            | 5 Anni            | 10 Anni           |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                   |                   |                   |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.095,83</b> | <b>€ 5.521,42</b> | <b>€ 4.016,16</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -39,04%           | -11,20%           | -8,72%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.438,09</b> | <b>€ 5.699,37</b> | <b>€ 3.683,69</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -15,62%           | -10,64%           | -9,50%            |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.203,24</b> | <b>€ 6.908,22</b> | <b>€ 4.832,41</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -7,97%            | -7,13%            | -7,01%            |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.991,54</b> | <b>€ 8.334,42</b> | <b>€ 6.309,16</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,08%            | -3,58%            | -4,50%            |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                   |                   |                   |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.203,24</b> | <b>€ 6.918,22</b> | <b>€ 4.842,41</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 482,99                        | € 1.678,05 | € 2.754,52 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,83%                           | 3,88%      | 3,75%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,18% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,56% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Robeco European Conservative Equities I**

ISIN LU0312333569

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Robeco European Conservative Equities I è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo a lungo termine del fondo è quello di ottenere rendimenti in linea con quelli dei titoli azionari dal mercato europeo, ma con un livello di rischio di perdita significativamente inferiore. Il Fondo investe in titoli azionari a bassa volatilità dell'economia europea. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 48,81

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.977,76</b>  | <b>€ 3.577,28</b>  | <b>€ 2.053,43</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -80,22%            | -18,58%            | -14,64%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.161,43</b>  | <b>€ 6.403,37</b>  | <b>€ 5.317,59</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -18,39%            | -8,53%             | -6,12%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.879,67</b>  | <b>€ 9.768,40</b>  | <b>€ 9.643,26</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -1,20%             | -0,47%             | -0,36%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.820,73</b> | <b>€ 14.725,82</b> | <b>€ 17.277,93</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 18,21%             | 8,05%              | 5,62%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.879,67</b>  | <b>€ 9.778,40</b>  | <b>€ 9.653,26</b>  |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 443,79                        | € 1.701,10 | € 3.242,30 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,51%                           | 3,49%      | 3,34%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,20% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Schroder ISF Asian Opportunities C Usd**

ISIN LU0106259988

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Schroder ISF Asian Opportunities C è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale investendo in azioni di società asiatiche (Giappone escluso). Il fondo investe direttamente in azioni cinesi e meno del 30% del patrimonio in azioni A cinesi attraverso il programma Shanghai/Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 93,23

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.665,02</b>  | <b>€ 3.412,07</b>  | <b>€ 1.903,20</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -73,35%            | -19,35%            | -15,29%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.888,68</b>  | <b>€ 10.782,89</b> | <b>€ 15.762,60</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -11,11%            | 1,52%              | 4,66%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.110,39</b> | <b>€ 17.714,83</b> | <b>€ 31.769,57</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 11,10%             | 12,12%             | 12,25%             |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 13.814,07</b> | <b>€ 28.945,19</b> | <b>€ 63.683,16</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 38,14%             | 23,68%             | 20,34%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 11.110,39</b> | <b>€ 17.724,83</b> | <b>€ 31.779,57</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 499,61                        | € 2.506,44 | € 6.749,91 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,33%                           | 4,17%      | 4,02%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,08% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,93% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Schroder ISF Euro Corporate Bond C**

ISIN LU0113258742

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Schroder ISF Euro Corporate Bond C è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito investendo in obbligazioni denominate in euro, emesse da società di tutto il mondo. Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in euro emesse da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo. Il fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore a investment grade, fino al 20% del patrimonio in titoli di Stato sovrani; fino al 20% del patrimonio in titoli garantiti da attività e da ipoteca; e fino al 20% del patrimonio in obbligazioni convertibili, compreso un massimo del 10% del patrimonio in obbligazioni contingent convertible. Il fondo può inoltre investire in derivati per creare un'esposizione lunga e corta alle attività sottostanti di tali derivati. Il fondo può utilizzare derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 56,72

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.298,75</b>  | <b>€ 8.145,38</b>  | <b>€ 7.176,62</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -37,01%            | -4,02%             | -3,26%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.719,73</b>  | <b>€ 10.276,24</b> | <b>€ 11.327,51</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -2,80%             | 0,55%              | 1,25%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.155,97</b> | <b>€ 11.318,88</b> | <b>€ 12.977,29</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 1,56%              | 2,51%              | 2,64%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.568,70</b> | <b>€ 12.416,52</b> | <b>€ 14.806,70</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,69%              | 4,42%              | 4,00%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.155,97</b> | <b>€ 11.328,88</b> | <b>€ 12.987,29</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 353,82                        | € 1.322,90 | € 2.679,04 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,63%                           | 2,58%      | 2,44%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                         |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                           |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                       |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,31% | Impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Schroder ISF EURO High Yield C**

ISIN LU0849400030

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Schroder ISF EURO High Yield C è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito investendo in obbligazioni sub-investment grade denominate in euro emesse da società di tutto il mondo. Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in EUR emesse da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo. Inoltre, il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni sub-investment grade. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in contingent convertible bond. Il fondo può inoltre investire in derivati per creare un'esposizione lunga e corta alle attività sottostanti di tali derivati. Il fondo può utilizzare derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 59,57

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.691,60</b>  | <b>€ 7.315,93</b>  | <b>€ 6.139,19</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -73,08%            | -6,06%             | -4,76%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.276,63</b>  | <b>€ 9.460,77</b>  | <b>€ 10.352,21</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -7,23%             | -1,10%             | 0,35%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.243,63</b> | <b>€ 11.858,11</b> | <b>€ 14.255,63</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 2,44%              | 3,47%              | 3,61%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.298,18</b> | <b>€ 14.844,86</b> | <b>€ 19.606,45</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 12,98%             | 8,22%              | 6,96%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.243,63</b> | <b>€ 11.868,11</b> | <b>€ 14.265,63</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 369,67                        | € 1.431,65 | € 2.984,27 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,81%                           | 2,75%      | 2,60%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,11% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,48% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Schroder Isf Global Cities Real Estate A Usd**

ISIN LU0224508324

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Schroder Isf Global Cities Real Estate A Usd è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società immobiliari di tutto il mondo, focalizzandosi sulle società che investono in città che, a giudizio del gestore degli investimenti, continueranno a evidenziare una crescita economica costante, affiancata da fattori quali solide infrastrutture e regimi di pianificazione di supporto. Il fondo è gestito dando rilievo a fattori ambientali, sociali e di governance. Ciò significa che, nella valutazione delle società, possono essere considerati temi come cambiamento climatico, risultati ambientali, condizioni di lavoro o composizione dei consigli di amministrazione, in grado di avere un effetto sul valore della società. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 50,16

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.029,75</b>  | <b>€ 3.335,35</b>  | <b>€ 1.838,73</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -79,70%            | -19,72%            | -15,58%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.970,69</b>  | <b>€ 6.166,59</b>  | <b>€ 5.124,20</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -20,29%            | -9,22%             | -6,47%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.922,61</b>  | <b>€ 10.033,78</b> | <b>€ 10.187,31</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,77%             | 0,07%              | 0,19%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.260,18</b> | <b>€ 16.200,12</b> | <b>€ 20.092,00</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 22,60%             | 10,13%             | 7,23%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.922,61</b>  | <b>€ 10.043,78</b> | <b>€ 10.197,31</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 478,04                        | € 1.890,93 | € 3.668,70 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,88%                           | 3,85%      | 3,71%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,57% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Schroder Isf Global Convertible Bond C H**

ISIN LU0352097942

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Schroder Isf Global Convertible Bond C H è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in una gamma diversificata di obbligazioni convertibili emesse da società di tutto il mondo. Il fondo può inoltre investire in azioni di società di tutto il mondo. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 63,92

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.736,91</b>  | <b>€ 6.594,87</b>  | <b>€ 5.274,08</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -72,63%            | -7,99%             | -6,20%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.270,14</b>  | <b>€ 9.820,78</b>  | <b>€ 11.350,02</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -7,30%             | -0,36%             | 1,27%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.380,77</b> | <b>€ 12.670,75</b> | <b>€ 16.275,05</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 3,81%              | 4,85%              | 4,99%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 11.608,31</b> | <b>€ 16.324,20</b> | <b>€ 23.302,85</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 16,08%             | 10,30%             | 8,83%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.380,77</b> | <b>€ 12.680,75</b> | <b>€ 16.285,05</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 389,19                        | € 1.575,94 | € 3.420,07 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,03%                           | 2,95%      | 2,80%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,11% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,69% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Schroder ISF Global Corporate Bond C Usd**

ISIN LU0106258741

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Schroder ISF Global Corporate Bond C Usd è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo mira a conseguire un reddito e una crescita del valore del capitale investendo in obbligazioni emesse da società di tutto il mondo. Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in diverse valute ed emesse da società di tutto il mondo. Il fondo investe nell'intero spettro creditizio di obbligazioni. Il fondo può investire fino al 40% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore all'investment grade, fino al 20% del patrimonio in obbligazioni emesse da governi e agenzie governative; e fino al 10% del patrimonio in obbligazioni contingent convertible. Il fondo può utilizzare derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 55,08

|                                  |                                                                       | 1 Anno      | 5 Anni      | 10 Anni     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                       |             |             |             |
| <b>Scenario di stress</b>        | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 6.093,29  | € 6.430,73  | € 5.081,09  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -39,07%     | -8,45%      | -6,55%      |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 9.132,07  | € 8.798,73  | € 8.945,59  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | -8,68%      | -2,53%      | -1,11%      |
| <b>Scenario moderato</b>         | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 10.088,20 | € 10.994,33 | € 12.257,34 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 0,88%       | 1,91%       | 2,06%       |
| <b>Scenario favorevole</b>       | Possibile rimborso al netto dei costi                                 | € 11.139,43 | € 13.730,99 | € 16.786,20 |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                     | 11,39%      | 6,55%       | 5,32%       |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                       |             |             |             |
| <b>Evento assicurato</b>         | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi | € 10.088,20 | € 11.004,33 | € 12.267,34 |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 353,13                        | € 1.305,78 | € 2.605,36 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,61%                           | 2,57%      | 2,43%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,30% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Schroder ISF Japanese Opportunities C JPY**

ISIN LU0270819245

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Schroder ISF Japanese Opportunities C JPY è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale investendo in azioni di società giapponesi. Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società giapponesi. Il fondo può utilizzare derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può anche detenere liquidità. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 53,39

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.677,65</b>  | <b>€ 3.861,25</b>  | <b>€ 2.302,59</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -73,22%            | -17,33%            | -13,66%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.013,88</b>  | <b>€ 6.458,47</b>  | <b>€ 5.673,88</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -19,86%            | -8,37%             | -5,51%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.036,53</b> | <b>€ 10.670,26</b> | <b>€ 11.533,27</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 0,37%              | 1,31%              | 1,44%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.520,51</b> | <b>€ 17.555,44</b> | <b>€ 23.341,25</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 25,21%             | 11,91%             | 8,85%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.036,53</b> | <b>€ 10.680,26</b> | <b>€ 11.543,27</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 507,19                        | € 2.086,03 | € 4.189,38 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,19%                           | 4,15%      | 4,01%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,12% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,87% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Selectra Best of SRI Balanced R2**

ISIN LU1590059413

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Selectra Best of SRI Balanced R2 è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo principale del comparto è quello di generare una crescita di capitale a medio-lungo termine attraverso l'investimento solo in OICVM e altri organismi di investimento collettivo del risparmio che comprendano fattori ambientali, sociali o di governance nelle proprie politiche di investimento o nei propri processi di gestione di portafoglio. Il Fondo può investire in strumenti derivati e utilizzare strumenti derivati a fini di copertura. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 50,27

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 6.188,10</b>  | <b>€ 6.656,96</b>  | <b>€ 5.294,31</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -38,12%            | -7,82%             | -6,16%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.149,99</b>  | <b>€ 8.410,90</b>  | <b>€ 7.961,07</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -8,50%             | -3,40%             | -2,25%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.914,81</b>  | <b>€ 10.050,33</b> | <b>€ 10.235,23</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,85%             | 0,10%              | 0,23%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.712,29</b> | <b>€ 11.973,94</b> | <b>€ 13.119,87</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 7,12%              | 3,67%              | 2,75%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.914,81</b>  | <b>€ 10.060,33</b> | <b>€ 10.245,23</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 540,97                        | € 2.209,97 | € 4.318,01 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,52%                           | 4,50%      | 4,36%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 4,21% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - T.Rowe Price Funds SICAV - US Equity Fund A Usd**

ISIN LU0429319345

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

T.Rowe Price Funds SICAV - US Equity Fund A Usd è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. L'obiettivo del Fondo è aumentare il valore delle sue azioni, sul lungo termine, tramite la crescita del valore dei suoi investimenti. Il fondo investe principalmente in un portafoglio diversificato di azioni di società degli Stati Uniti. Il fondo può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 68,55

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.435,01</b>  | <b>€ 3.584,29</b>  | <b>€ 2.054,22</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -75,65%            | -18,55%            | -14,64%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.542,08</b>  | <b>€ 8.494,02</b>  | <b>€ 9.602,67</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -14,58%            | -3,21%             | -0,40%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.526,93</b> | <b>€ 13.523,10</b> | <b>€ 18.515,37</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,27%              | 6,22%              | 6,35%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.903,35</b> | <b>€ 21.410,68</b> | <b>€ 35.500,19</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 29,03%             | 16,45%             | 13,51%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.526,93</b> | <b>€ 13.533,10</b> | <b>€ 18.525,37</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 455,55                        | € 1.993,05 | € 4.529,91 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 4,78%                           | 3,68%      | 3,53%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,42% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Tcw Funds - Metwest Total Return Bond Fund IEHE**

ISIN LU1145152564

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Tcw Funds - Metwest Total Return Bond Fund IEHE è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il Comparto può acquistare titoli di varia scadenza emessi da società nazionali ed estere e da governi. Il Gestore degli Investimenti concentrerà le partecipazioni di portafoglio del Comparto in aree del mercato obbligazionario che ritiene relativamente sottovalutate. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 50,18

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 7.100,67</b>  | <b>€ 7.949,62</b>  | <b>€ 6.926,86</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -28,99%            | -4,49%             | -3,61%             |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.502,40</b>  | <b>€ 9.141,46</b>  | <b>€ 8.946,68</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -4,98%             | -1,78%             | -1,11%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.907,09</b>  | <b>€ 10.029,49</b> | <b>€ 10.197,47</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -0,93%             | 0,06%              | 0,20%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.314,36</b> | <b>€ 10.988,05</b> | <b>€ 11.606,42</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 3,14%              | 1,90%              | 1,50%              |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.907,09</b>  | <b>€ 10.039,49</b> | <b>€ 10.207,47</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 338,50                        | € 1.189,46 | € 2.256,48 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,43%                           | 2,41%      | 2,27%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,13% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 2,13% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Threadneedle (Lux) - European Smaller Companies 1E**

ISIN LU1864952335

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

#### **• TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di Fondi Comuni di Investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

#### **• OBIETTIVI**

Threadneedle (Lux) - European Smaller Companies 1E è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Scopo del Fondo è quello di accrescere l'importo investito. Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di dimensioni minori nell'Europa continentale o in società che vi svolgono una operatività significativa. Il fondo investe principalmente in società dell'Europa continentale di piccole e medie dimensioni. Il Fondo può investire in derivati nell'intento di ridurre il rischio o minimizzare il costo delle operazioni. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

#### **• INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

#### **• PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 72,84

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.106,45</b>  | <b>€ 3.833,11</b>  | <b>€ 2.281,01</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -78,94%            | -17,45%            | -13,74%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.612,10</b>  | <b>€ 8.918,43</b>  | <b>€ 10.623,24</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -13,88%            | -2,26%             | 0,61%              |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.654,76</b> | <b>€ 14.295,36</b> | <b>€ 20.664,87</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 6,55%              | 7,41%              | 7,53%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 13.059,00</b> | <b>€ 22.696,69</b> | <b>€ 39.814,59</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 30,59%             | 17,81%             | 14,82%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.654,76</b> | <b>€ 14.305,36</b> | <b>€ 20.674,87</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 560,11                        | € 2.645,82 | € 6.268,02 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,84%                           | 4,72%      | 4,57%      |

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,09% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                         |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                           |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                       |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 4,47% | Impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                 |

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

##### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

#### COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

#### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Vontobel Fund - Global Equity B Usd**

ISIN LU0218910536

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Vontobel Fund - Global Equity B Usd è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. Il comparto ha come obiettivo il maggiore incremento del valore possibile investendo prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni. Il comparto investe su scala mondiale in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate. Il comparto può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 69,40

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 1.287,62</b>  | <b>€ 4.187,93</b>  | <b>€ 2.610,48</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -87,12%            | -15,98%            | -12,57%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.509,75</b>  | <b>€ 8.470,83</b>  | <b>€ 9.627,41</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -14,90%            | -3,26%             | -0,38%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.556,31</b> | <b>€ 13.680,16</b> | <b>€ 18.936,51</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 5,56%              | 6,47%              | 6,59%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 12.999,16</b> | <b>€ 21.927,45</b> | <b>€ 36.964,80</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 29,99%             | 17,00%             | 13,97%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.556,31</b> | <b>€ 13.690,16</b> | <b>€ 18.946,51</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 487,45                        | € 2.184,18 | € 5.013,61 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,10%                           | 4,00%      | 3,85%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,75% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: reclami@cnppartners.eu. Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).

**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.

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

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

[www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it)

**800 137 018**

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave:  
CONSOB

## **Prodotto: CLIP 4 - Vontobel Fund - US Equity B Usd**

ISIN LU0035765741

Nome ideatore di PRIIP: **CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: **31/03/2021**

### **COS'È QUESTO PRODOTTO?**

- TIPO**

Il Prodotto CLIP 4 è un Prodotto finanziario - assicurativo di tipo multiramo, a vita intera e a premio unico di importo minimo pari a Euro 10.000, con possibilità di versamenti aggiuntivi. L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni. La polizza è di tipo multiramo in quanto le prestazioni sono collegate a quote di Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi (RAMO III) nonché ad una Gestione Separata (RAMO I). Il prodotto consente di investire i premi versati nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento: a) in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e/o di Fondi Interni Assicurativi fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato; b) in una Gestione Separata per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni assicurate relative ai premi investiti nella Gestione Separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia.

Con riferimento alla componente di Ramo III, il Contraente ha la possibilità di investire una parte dei Premi in OICR. Gli OICR collegati al contratto possono essere sia comparti di fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. Il Contraente potrà selezionarne un numero massimo di 40. Nel corso della durata contrattuale è possibile modificare la composizione dell'investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra. La Compagnia si riserva di modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio, inserendo e/o eliminando OICR nel futuro per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation. Il PRIIP (contratto) si scioglie e cessa di produrre effetti in caso di invio alla Compagnia della richiesta di recesso, di riscatto o in caso di decesso dell'Assicurato.

- OBIETTIVI**

Vontobel Fund - US Equity B Usd è uno degli OICR nei quali è possibile scegliere di investire. La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo conseguire il maggiore incremento del valore possibile. Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate, che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività negli Stati Uniti d'America. Il comparto può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio. Il gestore del portafoglio può eseguire investimenti per il comparto a sua discrezione, nel rispetto delle restrizioni d'investimento previste. La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario e di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

- INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

Il prodotto è rivolto a clienti retail o professionali con conoscenza ed esperienza dei prodotti finanziari che abbiano un obiettivo di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo e siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto assicurativo finanziario caratterizzato da crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita e a fronte del pagamento di un premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano obiettivi di pianificazione successoria considerando che l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

- PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI**

In caso di decesso dell'Assicurato la prestazione che sarà liquidata ai Beneficiari designati sarà equivalente alla somma tra controvalore delle quote del Fondo, calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario delle quote stesse, al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, ed il capitale maturato nella Gestione Separata alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia. Il valore del contratto così determinato viene maggiorato di un importo pari ad una percentuale in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Tale maggiorazione è pari al 5,00% se l'età dell'assicurato al momento del decesso è compresa tra i 18 e i 45 anni, al 2,00% tra i 46 e i 55 anni, al 0,5% tra i 56 e i 65 anni, al 0,1% oltre i 65 anni. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 25.000,00 euro fino a 65 anni. Dai 66 anni non può essere superiore a 500 euro. Il costo di tale copertura assicurativa è pari allo 0,05% già compreso nella commissione di gestione applicata. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORI DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" per il dettaglio delle penali per uscita anticipata.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità della Compagnia di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute all'investimento sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio: il fondo è denominato in valuta straniera e il rendimento finale che otterrete dipenderà in parte dai movimenti del cambio tra le valute.

CNP Partners Italia identifica i rischi di sostenibilità come qualsiasi evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance in grado di provocare un potenziale o effettivo impatto negativo sul valore dell'investimento. La Compagnia ha intrapreso un percorso virtuoso volto all'identificazione e alla gestione di tali rischi, implementando per ciascun prodotto offerto una serie di azioni che tendono all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali di investimento:

- Esclusione di investimenti in settori controversi;
- Questionario di due diligence ESG;
- Attività di mappatura degli OICR aderenti ai Principles for Responsible Investment delle Nazioni Unite.

### SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10.000,00  
Premio assicurativo € 72,07

|                                  |                                                                              | 1 Anno             | 5 Anni             | 10 Anni            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Scenario di sopravvivenza</b> |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Scenario di stress</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 838,45</b>    | <b>€ 3.527,68</b>  | <b>€ 2.003,98</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -91,62%            | -18,81%            | -14,85%            |
| <b>Scenario sfavorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 8.284,97</b>  | <b>€ 8.124,42</b>  | <b>€ 9.258,31</b>  |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -17,15%            | -4,07%             | -0,77%             |
| <b>Scenario moderato</b>         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 10.625,31</b> | <b>€ 14.153,51</b> | <b>€ 20.276,52</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 6,25%              | 7,19%              | 7,32%              |
| <b>Scenario favorevole</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 13.542,65</b> | <b>€ 24.499,04</b> | <b>€ 44.119,14</b> |
|                                  | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 35,43%             | 19,63%             | 16,00%             |
| <b>Scenario di morte</b>         |                                                                              |                    |                    |                    |
| <b>Evento assicurato</b>         | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 10.625,31</b> | <b>€ 14.163,51</b> | <b>€ 20.286,52</b> |

• Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro. • 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 l'investimento. • Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Lo scenario di morte è calcolato considerando un contraente dell'età di 60 anni. • Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

### COSA ACCADE IN CASO DI INSOLVENZA DELLA COMPAGNIA?

Se CNP Partners non fosse in grado di corrispondere la prestazione, l'assicurato o i beneficiari potrebbero subire perdite finanziarie dato che non esiste alcun sistema di indennizzo o di garanzia in caso di insolvenza della Compagnia. CNP Partners rispetta tutti i requisiti di solvibilità richiesti dalla normativa vigente. Inoltre il Ministero dell'Economia, Industria e Concorrenza spagnolo, che vigila sul mercato, potrà incaricare il "Consorcio de Compensación de Seguros" di intervenire a protezione degli assicurati e aventi causa in caso di liquidazione o procedura concorsuale. Maggiori informazioni sulla procedura sono disponibili sul sito [www.consorseguros.es](http://www.consorseguros.es).

### QUALI SONO I COSTI?



## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti Euro 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento € 10.000,00

|                                       | In caso di disinvestimento dopo |            |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
|                                       | 1 Anno                          | 5 Anni     | 10 Anni    |
| Costi totali                          | € 486,53                        | € 2.209,02 | € 5.172,84 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,11%                           | 4,00%      | 3,85%      |

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

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

| Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno |                                                    |       |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi una tantum                                          | Costi di ingresso                                  | 0,10% | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                           |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,01% | Impatto dei costi in uscita dall'investimento alla scadenza (fine del periodo di detenzione raccomandato).                                             |
| Costi correnti                                            | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                         |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 3,75% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione "Prestazioni assicurative e costi". |
| Oneri accessori                                           | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |
|                                                           | Commissioni di performance                         | 0,00% | n.a.                                                                                                                                                   |

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

### Periodo di detenzione raccomandato → 10 ANNI

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di decorrenza. Il prodotto prevede la facoltà di esercitare il riscatto a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10,00.

## COME PRESENTARE I RECLAMI?

CNP Partners de Seguros y Reaseguros risponde ai reclami che hanno per oggetto lamentele sugli aspetti precontrattuali e contrattuali di polizza (es: sulle prestazioni, condizioni di polizza, ecc.) e sulla condotta della Compagnia stessa. I reclami devono essere inoltrati per iscritto a mezzo posta, fax o e-mail a: CNP PARTNERS – Ufficio Reclami – Via Bocchetto 6, 20123 Milano – Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099 Indirizzo E-mail: [reclami@cnppartners.eu](mailto:reclami@cnppartners.eu). Inoltre al link <https://www.cnppartners.it/risorse-utili/reclami/> è disponibile la procedura da seguire in caso di reclamo.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La combinazione di più soluzioni d'investimento, previste dal Prodotto, potrebbe portare ad un risultato complessivo di rendimento, costo e rischio diverso dal risultato che si otterrebbe investendo in una singola soluzione. Il Prodotto prevede alcuni servizi automatici opzionali (i.e. Progressive Investment, Stop Loss e Lock In) che se attivati, unitamente ad una adeguata diversificazione del portafoglio, potrebbero determinare una riduzione del rischio di investimento.

La documentazione contrattuale relativa a questo prodotto, costituita dal Set Informativo contenente il DIP aggiuntivo, le Condizioni di Assicurazione e il presente Key Information Document, è disponibile sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it). Il valore della quota (NAV) del presente fondo viene pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia [www.cnppartners.it](http://www.cnppartners.it).