

# CNP PARTNERS LIFE INVESTMENT PROGRAM

**APPENDICE DI INTEGRAZIONE**  
ALLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE  
DEL PRODOTTO MULTIRAMO

**CNP PARTNERS LIFE INVESTMENT  
PROGRAM (CLIP)**

Milano, Giugno 2019

## APPENDICE DI INTEGRAZIONE ALLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE DEL PRODOTTO MULTIRAMO

### CNP PARTNERS LIFE INVESTMENT PROGRAM

Il presente documento, con decorrenza **18 Giugno 2019**, riporta l'integrazione delle condizioni contenute nelle Condizioni di Assicurazione in oggetto e costituisce parte integrante del medesimo.

In particolare, tale appendice riguarda:

- la nuova allocazione delle Linee Easily
- l'aggiornamento della lista degli OICR sottoscrivibili, che il Contraente può selezionare come soluzioni di investimento di Ramo III.

Di seguito si riportano gli articoli integrati che si aggiungono a quelli già presenti all'interno della Documentazione Contrattuale ricevuta in sede di sottoscrizione del Contratto. Le altre parti non menzionate nel presente documento rimangono in vigore nella versione originaria.

### CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

#### INVEST EASILY

La tabella che segue mostra la nuova asset allocation delle 5 Linee del profilo Invest Easily e aggiorna i contenuti dell'Art.3.6.2 "Invest Easily" delle Condizioni di Assicurazione.

CATEGORIA	ISIN	DENOMINAZIONE	LINEA				
			INCOME	CAUTIOUS	BALANCED	GROWTH	DYNAMIC GROWTH
Mercato Monetario - Euro	LU0346390353	Fidelity Funds - Euro Cash Fund Y	1,00%	0,83%	0,58%	0,46%	0,26%
Mercato Monetario - Euro	LU0080237943	DB Portfolio - Euro Liquidity	19,00%	15,70%	11,01%	8,81%	4,96%
Mercato Monetario - Dollaro	LU0128497707	Pictet - Short-Term Money Market USD I	6,00%	4,96%	3,48%	2,78%	1,57%
Obbligazionari - Governativi Europa	LU0106236184	Schroder ISF EURO Government Bond C	6,00%	4,96%	3,48%	2,78%	1,57%
Obbligazionari - Aggregate USA	IE00B87KCF77	PIMCO GIS Income Fund I	6,00%	4,96%	3,48%	2,78%	1,57%
Obbligazionari - Aggregate USA	LU0249549436	AB FCP I - American Income Portfolio I2	4,00%	3,30%	2,32%	1,86%	1,04%
Obbligazionari - Corporate IG Europa	LU0113258742	Schroder ISF EURO Corporate Bond C	3,00%	2,48%	1,74%	1,39%	0,78%
Obbligazionari - Debito Subordinato	FR0010584474	EdR SICAV - Financial Bonds I	1,50%	1,24%	0,87%	0,70%	0,39%
Obbligazionari - ABS	IE00BZ005F46	Aegon European ABS Fund I	5,50%	4,54%	3,19%	2,55%	1,43%
Obbligazionari - Convertibili Globali	LU1105449521	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles I	2,50%	2,07%	1,45%	1,16%	0,65%
Obbligazionari - Convertibili Europa	LU1103208846	Edmond de Rothschild Fund - Europe Convertibles I	2,50%	2,07%	1,45%	1,16%	0,65%
Obbligazionari - High Yield Globali	LU0569863755	UBAM - Global High Yield Solution IHC	3,00%	2,48%	1,74%	1,39%	0,78%
Obbligazionari - High Yield Europa	LU0346390270	Fidelity Funds - European High Yield Fund Y	3,00%	2,48%	1,74%	1,39%	0,78%
Obbligazionari - Aggregate Mercati Emergenti	LU1670632170	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux Emerging Markets Bond Fund C H	2,50%	2,07%	1,45%	1,16%	0,65%
Obbligazionari - Aggregate Mercati Emergenti	LU0926440222	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HI	3,50%	2,89%	2,03%	1,62%	0,91%
Azionari - Europa Large Cap Blend	LU0386383433	Investec Global Strategy Fund Limited - European Equity Fund I	1,00%	1,83%	2,00%	2,67%	3,83%
Azionari - Europa Large Cap Smart Beta	LU0935229152	Seeyond Europe MinVol I/A	1,00%	1,83%	2,50%	3,00%	4,00%

Azionari - Europa Small Cap	LU0329573587	Threadneedle Pan European Small Cap Opportunities IE	0,00%	0,00%	0,00%	1,50%	2,50%
Azionari - Europa Tematico	IE00B8XCZN43	Tendercapital Secular Euro	0,00%	0,00%	1,00%	1,50%	2,50%
Azionari - USA Large Cap Blend	LU0429319774	T Rowe Price Funds SICAV - US Equity Fund I	0,90%	1,65%	2,48%	3,90%	5,78%
Azionari - USA Small Cap	LU0133096981	T Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity Fund I USD	0,60%	1,10%	1,65%	2,60%	3,85%
Azionari - USA Small Cap	LU1047868630	T Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity Fund IH	0,60%	1,10%	1,65%	2,60%	3,85%
Azionari - USA Large Cap Growth	LU0360484686	Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund Z	0,90%	1,65%	2,48%	3,90%	5,78%
Azionari - Asia ex Japan Large Cap	LU0880599641	Fidelity Funds - Asia Focus Fund Y	1,50%	2,75%	4,13%	6,50%	9,63%
Azionari - Mercati Emergenti Large Cap	LU0383004313	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund I	1,50%	2,75%	4,13%	6,50%	9,63%
Azionari - Cina	LU0605514057	Fidelity Funds - China Consumer Fund Y	1,00%	1,83%	2,75%	4,33%	6,42%
Azionari - Cina	LU0955862791	Invesco Greater China Equity Fund Z	1,00%	1,83%	2,75%	4,33%	6,42%
Azionari - Giappone Large Cap	LU0230817925	T Rowe Price Funds SICAV - Japanese Equity I	1,00%	1,83%	2,75%	4,33%	6,42%
Azionari - Globali Large Cap Growth	LU0278093595	Vontobel Fund - Global Equity I	1,00%	1,83%	2,75%	4,33%	6,42%
Total Return - Absolute Return Fixed Income	LU0940721409	UBAM - Absolute Return Low Vol Fixed Income IPC	2,00%	2,21%	2,84%	1,68%	0,53%
Total Return - Bilanciato Prudente	LU1670724704	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux Optimal Income Fund C	3,00%	3,32%	4,26%	2,53%	0,79%
Total Return - Alternative Merger Arbitrage	IE00B8BS6228	Lyxor Dimension IRL plc - Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strategy Fund I	3,00%	3,32%	4,26%	2,53%	0,79%
Total Return - Alternative Global Macro	LU0248010471	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities I	2,00%	2,21%	2,84%	1,68%	0,53%
Total Return - Long-Short Equity	LU0264598268	Janus Henderson Horizon Pan European Alpha Fund I2	4,00%	4,42%	5,68%	3,37%	1,05%
Total Return - Long-Short Debt	LU1849560120	Threadneedle Lux - Credit Opportunities 2E	2,00%	2,21%	2,84%	1,68%	0,53%
Total Return - Bilanciato Moderato	LU0351545230	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund BI	3,00%	3,32%	4,26%	2,53%	0,79%
<b>TOTALE</b>			<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### OICR COLLEGATI AL CONTRATTO

Ad integrazione di quanto previsto all'Articolo 3.7 "OICR collegati al contratto" delle Condizioni di Assicurazione la gamma degli OICR disponibili con il prodotto è stata integrata con l'aggiunta dei seguenti Fondi:

ISIN	DENOMINAZIONE FONDO	CATEGORIA
LU0249549436	AB FCP I - American Income Portfolio I2	Obbligazionari
IE00BZ005F46	Aegon European ABS Fund I	Obbligazionari
LU1105449521	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles I	Obbligazionari
LU0383004313	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund I	Azionari
IE00B8BS6228	Lyxor Dimension IRL plc - Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strategy Fund I	Flessibili/Bilanciati/Total Return
IE00B87KCF77	PIMCO GIS Income Fund I	Obbligazionari
LU0230817925	T Rowe Price Funds SICAV - Japanese Equity I	Azionari
LU0278093595	Vontobel Fund - Global Equity I	Azionari

Ai fondi già sottoscrivibili tramite il prodotto CLIP sono state aggiunte le seguenti classi di azioni:

<b>ISIN</b>	<b>DENOMINAZIONE FONDO</b>	<b>CATEGORIA</b>
LU0080237943	DB Portfolio - Euro Liquidity	Monetari
LU1103208846	Edmond de Rothschild Fund - Europe Convertibles I	Obbligazionari
FR0010584474	EdR SICAV - Financial Bonds I	Obbligazionari
LU0880599641	Fidelity Funds - Asia Focus Fund Y	Azionari
LU0605514057	Fidelity Funds - China Consumer Fund Y	Azionari
LU0346390353	Fidelity Funds - Euro Cash Fund Y	Monetari
LU0346390270	Fidelity Funds - European High Yield Fund Y	Obbligazionari
LU0955862791	Invesco Greater China Equity Fund Z	Azionari
LU0386383433	Investec Global Strategy Fund Limited - European Equity Fund I	Azionari
LU0264598268	Janus Henderson Horizon Pan European Alpha Fund I2	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0248010471	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities I	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU1670632170	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux Emerging Markets Bond Fund C H	Obbligazionari
LU1670724704	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux Optimal Income Fund C	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0360484686	Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund Z	Azionari
LU0351545230	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund BI	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0128497707	Pictet - Short-Term Money Market USD I	Monetari
LU0113258742	Schroder ISF EURO Corporate Bond C	Obbligazionari
LU0106236184	Schroder ISF EURO Government Bond C	Obbligazionari
LU0935229152	Seeyond Europe MinVol I/A	Azionari
LU0429319774	T Rowe Price Funds SICAV - US Equity Fund I	Azionari
IE00B8XCNZ43	Tendercapital Secular Euro	Azionari
LU1849560120	Threadneedle Lux - Credit Opportunities 2E	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0329573587	Threadneedle Pan European Small Cap Opportunities IE	Azionari
LU0940721409	UBAM - Absolute Return Low Vol Fixed Income IPC	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0569863755	UBAM - Global High Yield Solution IHC	Obbligazionari
LU0926440222	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HI	Obbligazionari

Per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation degli OICR 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, e si impegna in tal caso a darne comunicazione ai Contraenti tramite la pubblicazione sul sito internet di un'appendice integrativa alle Condizioni di Assicurazione.

A seguito dell'aggiunta dei Fondi sopra elencati si riporta, di seguito, il dettaglio sui singoli nuovi OICR.

## DETTAGLIO SUI SINGOLI OICR

### **AB FCP I - American Income Portfolio I2 USD**

ISIN: LU0249549436

Data d'inizio: 30/05/2006

Categoria Assogestioni: Obbligazionario USA

Valuta di denominazione: Dollaro statunitense

*Obiettivi e politica d'investimento:* Il Comparto mira a realizzare un elevato rendimento del vostro investimento tramite la generazione di reddito e l'incremento del valore di tale investimento nel lungo termine. In condizioni normali, il Comparto investe almeno il 50% del patrimonio in titoli di debito con merito di credito più elevato (Investment Grade) di emittenti governativi e societari statunitensi. Ciononostante, in determinate condizioni di mercato il Comparto può investire oltre il 50% del proprio patrimonio in titoli di debito con merito di credito più basso (inferiore a Investment Grade) e pertanto più rischiosi. Fino al 35% del patrimonio complessivo del Comparto può essere investito in titoli di emittenti di paesi diversi dagli Stati Uniti, compresi i paesi con mercati emergenti. Il gestore diversifica la distribuzione tra titoli a breve e lungo termine per rispecchiare la propria previsione sull'andamento dei tassi d'interesse

*Orizzonte temporale dell'investitore:* oltre 3 anni

*Profilo di rischio:* Medio basso

*Composizione e aree geografiche:* almeno il 50% del patrimonio in titoli di debito con merito di credito più elevato (Investment Grade) di emittenti governativi e societari statunitensi.

*Processo di investimento e stile gestionale:* approccio multisetoriale che investe in obbligazioni denominate in dollari USA alla ricerca delle migliori opportunità, equilibrio dinamico tra credito e duration attraverso investimenti nei settori high yield e mercati emergenti, al fine di incrementare il reddito e contenere il rischio tassi di interesse, e nelle obbligazioni governative di alta qualità, per attenuare il rischio di credito quando c'è tensione sui mercati, Limite al 50% dell'esposizione alle obbligazioni con rating inferiore a investment-grade, evitando gli emittenti con rating CCC

*Benchmark:* Barclays US Aggregate Bond Index

*Destinazione dei proventi:* Ad accumulazione, non distribuisce proventi

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera

*Operazioni in strumenti derivati:* Il Comparto può fare un uso consistente di strumenti derivati (i) per ottenere un'esposizione aggiuntiva, (ii) per un'efficiente gestione di portafoglio e (iii) per ridurre i potenziali rischi.

*Forma organizzativa:* Fondo Comune di Investimento

*Denominazione e sede legale:* AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo

*Commissione di gestione:* 0,55%

### **Aegon European ABS Fund I**

ISIN: IE00BZ005F46

Data d'inizio: 24/11/2016

Categoria Assogestioni: Obbligazionario

Valuta di denominazione: Euro

*Obiettivi e politica d'investimento:* l'obiettivo di investimento è fornire una crescita del capitale a lungo termine. Il Fondo mira a conseguire l'obiettivo investendo almeno il 70% dei suoi utili netti in asset-backed securities. Le asset-backed securities sono un tipo di titoli di debito, come obbligazioni o notes, il cui valore e i rendimenti derivano da un insieme sottostante di attività detenute dall'emittente. L'insieme sottostante di attività è definito 'collaterale'. Il Fondo può contenere obbligazioni e notes con vari tipi di collateral, ma alcuni esempi sono i mutui ipotecari su immobili residenziali o commerciali, i prestiti ai consumatori, i prestiti, i finanziamenti per l'acquisto di veicoli, i finanziamenti di carte di credito, i finanziamenti per studenti e le aziende; tali obbligazioni non includono alcuna leva finanziaria. Il Fondo investe almeno il 70% delle sue attività nette in obbligazioni con un rating di credito considerato 'investment grade', in quando soddisfa uno o più dei seguenti criteri di rating: Baa3 o superiore in base a Moody's Investor Services (Moody's); BBB o superiore in base a Standard & Poor's Rating Services (S&P) o Fitch Ratings Inc (Fitch).

*Orizzonte temporale dell'investitore:* oltre 3 anni

*Profilo di rischio:* Medio basso

*Composizione e aree geografiche:* Il Fondo investe prevalentemente in obbligazioni o notes di emittenti con sede in Europa, ma anche in obbligazioni o notes di emittenti fuori dall'Europa. Il Fondo investe in attività denominate in euro e in altre valute. In caso di attività non denominate in euro, l'Investment Manager tenterà di limitare il rischio di valuta in euro.

*Processo di investimento e stile gestionale:* il Fondo investe principalmente (direttamente o indirettamente) in titoli garantiti da attività quotati in euro o convertiti in euro, distribuiti su diversi emittenti, garanzie, settori e paesi. Le principali tipologie sono RMBS (Titoli garantiti da ipoteca residenziale), CMBS (Titoli garantiti da ipoteca commerciale), Prestiti al consumo, Prestiti auto, Prestiti di carte di credito e altri titoli garantiti da attività reali. Il processo di investimento si concentra sull'aggiunta di valore attraverso una politica di selezione attiva per emittenti, garanzie, settori e paesi.

*Benchmark:* Barclays Capital Euro ABS Fixed and Floating Index.

*Destinazione dei proventi:* Ad accumulazione, non distribuisce proventi

*Modalità di valorizzazione della quota:* Nav giornaliera

*Operazioni in strumenti derivati:* nd

*Forma organizzativa:* SICAV

*Denominazione e sede legale:* Aegon Asset management Europe 25-28 North Wall Quay, International Financial Services Centre, Dublin 1

*Commissione di gestione:* 0,25%

## **AXA World Funds - Framlington Global Convertibles I**

*ISIN:* LU1105449521

*Data d'inizio:* 03/10/2014

*Categoria Assogestioni:* Obbligazionario Convertibile

*Valuta di denominazione:* Euro

*Obiettivi e politica d'investimento:* 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 sempre 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 investirà 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 subinvestment grade. I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal gestore.

I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno classificati come tali dal Gestore degli investimenti. In caso di declassamento sotto il rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, ove classificati come tali dal gestore, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.

Qualora dovessero esistere due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso; qualora dovessero esistere più di due rating differenti attribuiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto.

- fino a un terzo del totale dei suoi attivi in titoli di debito sovrani
- in azioni quotate, titoli legati ad azioni e fino a un terzo dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario

*Orizzonte temporale dell'investitore:* oltre 5 anni

*Profilo di rischio:* Medio

*Composizione e aree geografiche:* Il Comparto investe in obbligazioni convertibili le cui azioni sottostanti potrebbero essere emesse da tutte le capitalizzazioni di qualsiasi settore economico.

*Processo di investimento e stile gestionale:* il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dai titoli convertibili. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di selezioni macroeconomiche, di settore e dell'emittente. Il processo di selezione delle azioni si fonda su una

rigorosa analisi del modello economico, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo di rischio/rendimento globale delle società interessate.

*Benchmark:* Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged EUR

*Destinazione dei proventi:* Ad accumulazione, non distribuisce proventi

*Modalità di valorizzazione della quota:* Nav giornaliera

*Operazioni in strumenti derivati:* Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

*Forma organizzativa:* SICAV

*Denominazione e sede legale:* AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

*Commissione di gestione:* 0,45%

*Commissioni legate al rendimento:* Le commissioni legate al rendimento sono calcolate usando un tasso del 10,00% di ogni rendimento maturato dal Fondo che superi 100% Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged EUR. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0,34% della classe d'azioni.

### **JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund I**

*ISIN:* LU0383004313

*Data d'inizio:* 28/04/2009

*Categoria Assogestioni:* Azionario

*Valuta di denominazione:* USD

*Obiettivi e politica d'investimento:* Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società dei mercati emergenti. Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect.

*Orizzonte temporale dell'investitore:* oltre 5 anni

*Profilo di rischio:* Medio

*Composizione e aree geografiche:* paesi emergenti

*Processo di investimento e stile gestionale:* il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.

- Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.
- Il Comparto mira a individuare società di qualità elevata con potenziale di crescita superiore e sostenibile.

*Benchmark:* MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

*Destinazione dei proventi:* Ad accumulazione, non distribuisce proventi

*Modalità di valorizzazione della quota:* Nav giornaliera

*Operazioni in strumenti derivati:* Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura. L'utilizzo di derivati a fini d'investimento è limitato al 30% dell'attivo netto del Comparto.

*Forma organizzativa:* SICAV

*Denominazione e sede legale:* JPMorgan Asset Management (Europe) S.à. r.l. 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo

*Commissione di gestione:* 0,85%

### **Lyxor Dimension IRL plc - Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strategy Fund I**

*ISIN:* IE00B8BS6228

*Data d'inizio:* 05/11/2013

*Categoria Assogestioni:* Total return

*Valuta di denominazione:* EUR

*Obiettivi e politica d'investimento:* l'obiettivo del fondo consiste nell'esporsi alla strategia di investimento discrezionale proprietaria concepita da Tiedemann che prevede principalmente un investimento in titoli di emittenti che sono o che potrebbero oggetto di eventi societari (offerte pubbliche di acquisto, fusione, liquidazione, ricapitalizzazione o bancarotta). Il fondo mira ad aggiungere il suo obiettivo principalmente attraverso l'utilizzo di titoli di debito, azioni e contratti derivati, compresi CFD e total return swap. In particolare questi ultimi forniscono una esposizione a tutta o parte della strategia messa in atto da Tiedemann. Il fondo

investe in strumenti finanziari derivati, titoli azionari internazionali, strumenti di debito a tasso fisso o variabile, altri strumenti finanziari con per esempio strumenti liquidi o depositi bancari.

*Orizzonte temporale dell'investitore:* oltre 5 anni

*Profilo di rischio:* Medio Alto

*Composizione e aree geografiche:* in fondo investe in titoli finanziari di società basate in Nord America, Europa, Australia, Sud America e Asia.

*Processo di investimento e stile gestionale:* strategia di investimento discrezionale proprietaria concepita da Tiedemann

*Benchmark:* nd

*Destinazione dei proventi:* Ad accumulazione, non distribuisce proventi

*Modalità di valorizzazione della quota:* Nav giornaliera

*Operazioni in strumenti derivati:* Il fondo investe in strumenti finanziari derivati

*Forma organizzativa:* SICAV

*Denominazione e sede legale:* Lyxor Asset Management Tours Société Générale 17, Cours Valmy 92967 Paris La Défense France

*Commissione di gestione:* 0,50%

*Commissioni legate al rendimento:* le commissioni legate al rendimento sono calcolate usando un tasso del 20,00% dell'apprezzamento del NAV netto realizzato e non realizzato. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 1,09%.

## **PIMCO GIS Income Fund USD I**

*ISIN:* IE00B87KCF77

*Data d'inizio:* 30/11/2012

*Categoria Assogestioni:* Obbligazionario

*Valuta di denominazione:* USD

*Obiettivi e politica d'investimento:* Il fondo intende mantenere un elevato reddito da dividendi investendo in un'ampia varietà di settori del reddito fisso globali, con l'obiettivo secondario dell'apprezzamento del capitale a lungo termine, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti. Il fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo almeno due terzi del suo patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) con scadenze variabili. Il fondo cercherà di mantenere un elevato reddito da dividendi investendo in un'ampia varietà di settori del reddito fisso che a giudizio del consulente per gli investimenti generano di norma elevati livelli di reddito.

Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore.

Gli attivi detenuti dal fondo possono essere denominati in una varietà di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 30% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.

*Orizzonte temporale dell'investitore:* oltre 5 anni

*Profilo di rischio:* Medio

*Composizione e aree geografiche:* ampia gamma di titoli obbligazionari.

*Processo di investimento e stile gestionale:* fondo a gestione attiva che utilizza un'ampia gamma di titoli obbligazionari. La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa tra 0 e 8 anni, in funzione delle previsioni relative ai tassi d'interesse del consulente per gli investimenti. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.

I titoli saranno sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". Il fondo può investire fino al 50% in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.

*Benchmark:* Barclays U.S. Aggregate Index

*Destinazione dei proventi:* Ad accumulazione, non distribuisce proventi

*Modalità di valorizzazione della quota:* Nav giornaliera

*Operazioni in strumenti derivati:* Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.

*Forma organizzativa:* SICAV

*Denominazione e sede legale:* PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, parte di Allianz. Sede legale: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin, D02 HD32, Irlanda.

*Commissione di gestione:* 0,50%

### **T Rowe Price Funds SICAV - Japanese Equity I**

*ISIN:* LU0230817925

*Data d'inizio:* 18/12/2005

*Categoria Assogestioni:* Azionario

*Valuta di denominazione:* EUR

*Obiettivi e politica d'investimento:* Incrementare il valore delle sue azioni nel lungo periodo tramite l'incremento del valore dei suoi investimenti. Il fondo investe principalmente in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni di società giapponesi.

*Orizzonte temporale dell'investitore:* oltre 5 anni

*Profilo di rischio:* Alto

*Composizione e aree geografiche:* società giapponesi

*Processo di investimento e stile gestionale:* l'approccio del gestore degli investimenti consiste nel:

- considera i fattori macroeconomici nell'implementazione di un processo prevalentemente bottom up e incentrato sulla ricerca.
- cerca opportunità di crescita sull'intero spettro di capitalizzazioni e in tutti i settori di mercato.
- gestisce il rischio a livello di titoli, settori e di fasce di capitalizzazione di mercato.
- utilizza il ribilanciamento del portafoglio come un efficace strumento di gestione del rischio

*Benchmark:* TOPIX (TSE FIRST SECTION)

*Destinazione dei proventi:* Ad accumulazione, non distribuisce proventi

*Modalità di valorizzazione della quota:* Nav giornaliera

*Operazioni in strumenti derivati:* Il fondo può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

*Forma organizzativa:* SICAV

*Denominazione e sede legale:* T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l., European Bank & Business Center, 6c, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo

*Commissione di gestione:* 0,75%

### **Vontobel Fund - Global Equity USD I**

*ISIN:* LU0278093595

*Data d'inizio:* 19/06/2008

*Categoria Assogestioni:* Azionario

*Valuta di denominazione:* USD

*Obiettivi e politica d'investimento:* 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 su scala mondiale in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate.

Il gestore del portafoglio può eseguire investimenti per il comparto a sua discrezione, nel rispetto delle restrizioni d'investimento previste.

*Orizzonte temporale dell'investitore:* oltre 5 anni

*Profilo di rischio:* Medio Alto

*Composizione e aree geografiche:* Diversificazione dell'universo d'investimento sui mercati azionari globali

*Processo di investimento e stile gestionale:* Stile d'investimento "Quality Growth" finalizzato alla conservazione del capitale investendo principalmente in titoli di società che hanno una crescita degli utili a lungo termine relativamente elevata e una redditività superiore alla media.

*Benchmark:* Msci All Country World Tr Net

*Destinazione dei proventi:* Ad accumulazione, non distribuisce proventi

*Modalità di valorizzazione della quota:* Nav giornaliera

*Operazioni in strumenti derivati:* Il fondo può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio.

*Forma organizzativa:* SICAV

*Denominazione e sede legale:* Vontobel Asset Management S.A., 2-4, rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg

*Commissione di gestione:* 0,825%

Per gli OICR già sottoscrivibili tramite il prodotto CLIP ai quali sono state aggiunte le classi di azioni "istituzionali" riportiamo di seguito la sola commissione di gestione applicata dalla SGR in quanto tutte le caratteristiche dei fondi in termini di obiettivi, politica di investimento, profilo di rischio, orizzonte temporale dell'investitore sono identiche a quelle già comunicate, per gli stessi OICR ma di classe di azioni differente, nel Fascicolo informativo consegnato in sede di sottoscrizione del contratto e nelle Appendici di integrazione.

<b>ISIN</b>	<b>DENOMINAZIONE</b>	<b>COMMISSIONE DI GESTIONE</b>
LU0346390353	Fidelity Funds - Euro Cash Fund Y	0,20%
LU0080237943	DB Portfolio - Euro Liquidity	0,10%
LU0128497707	Pictet - Short-Term Money Market USD I	0,11%
LU0106236184	Schroder ISF EURO Government Bond C	0,20%
LU0113258742	Schroder ISF EURO Corporate Bond C	0,45%
FR0010584474	EdR SICAV - Financial Bonds I	0,55%
LU1103208846	Edmond de Rothschild Fund - Europe Convertibles I	0,60%
LU0569863755	UBAM - Global High Yield Solution IHC	0,25%
LU0346390270	Fidelity Funds - European High Yield Fund Y	0,65%
LU1670632170	M&G Lux Investment Funds 1- M&G Lux Emerging Markets Bond Fund C H	0,60%
LU0926440222	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HI	0,55%
LU0386383433	Investec Global Strategy Fund Limited - European Equity Fund I	0,75%
LU0935229152	Seeyond Europe MinVol I/A	0,65%
LU0329573587	Threadneedle Pan European Small Cap Opportunities IE	0,85%
IE00B8XCNZ43	Tendercapital Secular Euro	0,75%
LU0429319774	T Rowe Price Funds SICAV - US Equity Fund I	0,65%
LU0360484686	Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund Z	0,70%
LU0880599641	Fidelity Funds - Asia Focus Fund Y	0,80%
LU0605514057	Fidelity Funds - China Consumer Fund Y	0,80%
LU0955862791	Invesco Greater China Equity Fund Z	0,75%
LU0940721409	UBAM - Absolute Return Low Vol Fixed Income IPC	0,25%
LU1670724704	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux Optimal Income Fund C	0,75%
LU0248010471	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities I	0,60%
LU0264598268	Janus Henderson Horizon Pan European Alpha Fund I2	1,00%
LU1849560120	Threadneedle Lux - Credit Opportunities 2E	0,50%
LU0351545230	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund BI	0,85%

Milano, Giugno 2019

Il Rappresentante Legale  
**Gilles Ferreol**