CNP PARTNERS LIFE INVESTMENT PROGRAM

APPENDICE DI INTEGRAZIONE
ALLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE
DEL PRODOTTO MULTIRAMO

CNP PARTNERS LIFE INVESTMENT PROGRAM (CLIP)

Milano, Aprile 2021

APPENDICE DI INTEGRAZIONE
ALLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE DEL PRODOTTO MULTIRAMO

CNP PARTNERS LIFE INVESTMENT PROGRAM

Il presente documento, con decorrenza **06 Aprile 2021**, 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.

			LINEA				
CATEGORIA	**ISIN CODE**	**FONDI**	**INCOME**	**CAUTIOUS**	**BALANCED**	**GROWTH**	**DYNAMIC GROWTH**
Azionari - Asia ex Japan Large Cap	LU0880599641	Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund Y-Acc-EUR	*1,989%*	*3,315%*	*4,973%*	*7,625%*	*10,608%*
Azionari - Cina	LU0605514057	Fidelity Funds - China Consumer Fund Y-Acc-EUR	*1,326%*	*2,210%*	*3,315%*	*5,083%*	*7,072%*
Azionari - Cina	LU0955862791	Invesco Funds - Invesco Greater China Equity Fund Z Acc EUR	*1,193%*	*1,989%*	*2,984%*	*4,575%*	*6,365%*
Azionari - Europa Large Cap Blend	LU0386383433	Ninety One Global Strategy Fund - European Equity Fund I Acc EUR	*0,735%*	*2,225%*	*2,973%*	*3,741%*	*5,020%*
Azionari - Europa Small Cap	LU0329573587	Threadneedle (Lux) - Pan European Small Cap Opportunities Class IE EUR Acc Shares (USD)	*0,000%*	*0,000%*	*0,000%*	*2,100%*	*3,282%*
Azionari - Europa Tematico	IE00B8XCNZ43	Tendercapital Secular Euro Institutional Accumulating B	*0,000%*	*0,000%*	*1,486%*	*2,094%*	*3,287%*
Azionari - Europa Value	LU1797811236	M&G (Lux) Emerging Markets Bond Fund C H EUR Acc	*0,735%*	*2,225%*	*3,716%*	*4,200%*	*5,251%*
Azionari - Giappone Large Cap	LU0230817925	T. Rowe Price Funds SICAV - Japanese Equity Fund I EUR	*1,620%*	*2,700%*	*4,050%*	*6,210%*	*8,640%*
Azionari - Globale Tematico	LU1840769696	Robeco Global Consumer Trends FH EUR	*1,000%*	*1,000%*	*1,000%*	*2,500%*	*3,500%*
Azionari - Globale Tematico	LU2145462722	RobecoSAM Smart Energy Equities I EUR	*1,000%*	*1,000%*	*1,000%*	*1,500%*	*2,000%*
Azionari - Globale Tematico	LU0302446645	Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity A Acc EUR	*1,000%*	*1,000%*	*1,000%*	*1,000%*	*1,500%*
Azionari - Mercati Emergenti Large Cap	LU0383004313	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund I Acc EUR	*1,459%*	*2,431%*	*3,647%*	*5,591%*	*7,779%*

Azionari - USA Large Cap Blend	LU0429319774	T. Rowe Price Funds SICAV - US Equity Fund I USD	*0,912%*	*1,520%*	*2,280%*	*3,496%*	*4,864%*
Azionari - USA Large Cap Growth H	LU0360484769	Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund ZH EUR	*0,684%*	*1,140%*	*1,710%*	*2,622%*	*3,648%*
Azionari - USA Small Cap H	LU1047868630	T. Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity Fund Ih EUR	*0,684%*	*1,140%*	*1,710%*	*2,622%*	*3,648%*
Azionari Cina A shares	LU1130125799	Aberdeen Standard SICAV I -China A Share Equity Fund ACC USD	*0,663%*	*1,105%*	*1,658%*	*2,542%*	*3,536%*
Mercato Monetario - Euro	LU0080237943	DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund NC	*5,600%*	*4,900%*	*4,200%*	*3,500%*	*3,500%*
Mercato Monetario - Euro	LU0346390353	Fidelity Euro Cash Y EUR	*2,400%*	*2,100%*	*1,800%*	*1,500%*	*1,500%*
Obbligazionari - ABS	IE00BZ005F46	Aegon European ABS Fund I EUR ACC	*3,820%*	*2,547%*	*1,273%*	*0,955%*	*0,637%*
Obbligazionari - Aggregate Mercati Emergenti	LU1670632170	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux Emerging Markets Bond Fund	*5,618%*	*3,745%*	*1,873%*	*1,404%*	*0,936%*
Obbligazionari - Aggregate Mercati Emergenti	LU0926440222	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HI (hedged) EUR	*7,865%*	*5,243%*	*2,622%*	*1,966%*	*1,311%*
Obbligazionari - Convertibili Europa	LU1103208846	Edmond de Rothschild Fund - Europe Convertibles I EUR	*3,504%*	*2,336%*	*1,168%*	*0,876%*	*0,584%*
Obbligazionari - Convertibili Globali	LU1105449521	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles I Capitalisation EUR pf	*3,504%*	*2,336%*	*1,168%*	*0,876%*	*0,584%*
Obbligazionari - Corporate IG Europa	LU0113258742	Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond C Acc EUR	*3,371%*	*2,247%*	*1,124%*	*0,843%*	*0,562%*
Obbligazionari - Debito Surbordinato	FR0010584474	EdR SICAV - Financial Bonds I EUR	*2,247%*	*1,498%*	*0,749%*	*0,562%*	*0,375%*
Obbligazionari - Governativi Europa	LU0106236184	Schroder International Selection Fund EURO Government Bond C Acc EUR	*3,024%*	*2,016%*	*1,008%*	*0,756%*	*0,504%*
Obbligazionari - High Yield Europa	LU0346390270	Fidelity Funds - European High Yield Fund Y-Acc-EUR	*7,008%*	*4,672%*	*2,336%*	*1,752%*	*1,168%*
Obbligazionari - High Yield Globali	LU0569863755	UBAM - Global High Yield Solution IHC EUR	*7,008%*	*4,672%*	*2,336%*	*1,752%*	*1,168%*
Obbligazionari Aggregate Globale	IE00B87KCF77	PIMCO GIS Income Fund Institutional USD Acc	*4,045%*	*2,696%*	*1,348%*	*1,011%*	*0,674%*
Obbligazionari Aggregate Globale Tematico	FR0013188745	Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds DP C	*2,247%*	*1,498%*	*0,749%*	*0,562%*	*0,375%*
Obbligazionari Aggregate Globale Tematico	LU1472740767	Mirova Global Green Bond Fund R/A EUR	*2,247%*	*1,498%*	*0,749%*	*0,562%*	*0,375%*
Obbligazionari Aggregate US H	LU0539800077	AB American Income Portfolio "I2" EUR H Acc	*4,494%*	*2,996%*	*1,498%*	*1,124%*	*0,749%*
Total Return - Alternative Global Macro	LU0248010471	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund I Acc EUR	*1,789%*	*2,947%*	*3,842%*	*2,368%*	*0,526%*
Total Return - Alternative Merger Arbitrage	IE00B8BS6228	Lyxor Newcits IRL PLC - Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strategy Fund I EUR	*2,684%*	*4,421%*	*5,763%*	*3,553%*	*0,789%*
Total Return - Bilanciato Moderato	LU0351545230	Nordea 1 - Stable Return Fund BI EUR	*2,684%*	*4,421%*	*5,763%*	*3,553%*	*0,789%*
Total Return - Bilanciato Prudente	LU1670724704	M&G (Lux) Optimal Income Fund C EUR Acc	*2,684%*	*4,421%*	*5,763%*	*3,553%*	*0,789%*

Total Return - Long-Short Debt	LU1849560120	Threadneedle (Lux) - Credit Opportunities 2E EUR Acc Shares	*1,789%*	*2,947%*	*3,842%*	*2,368%*	*0,526%*
Total Return - Long-Short Equity	LU0264598268	Janus Henderson Horizon Pan European Absolute Return Fund I2 EUR	*3,579%*	*5,895%*	*7,684%*	*4,737%*	*1,053%*
Total Return - Multistrategy	LU1883336213	Amundi Funds - Multi-Strategy Growth M2 EUR C	*1,789%*	*2,947%*	*3,842%*	*2,368%*	*0,526%*

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:

CATEGORIA	ISIN CODE	DENOMINAZIONE FONDI
Obbligazionari Aggregate US H	LU0539800077	AB American Income Portfolio "I2" EUR H Acc
Azionari Cina A shares	LU1130125799	Aberdeen Standard SICAV I -China A Share Equity Fund ACC USD
Total Return - Multistrategy	LU1883336213	Amundi Funds - Multi-Strategy Growth M2 EUR C
Obbligazionari Aggregate Globale Tematico	FR0013188745	Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds DP C
Obbligazionari Aggregate Globale Tematico	LU1472740767	Mirova Global Green Bond Fund R/A EUR
Azionari - USA Large Cap Growth H	LU0360484769	Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund ZH EUR
Azionari - Globale Tematico	LU1840769696	Robeco Global Consumer Trends FH EUR
Azionari - Globale Tematico	LU2145462722	RobecoSAM Smart Energy Equities I EUR
Azionari - Globale Tematico	LU0302446645	Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity A Acc EUR

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 American Income Portfolio "I2" EUR H Acc
ISIN: LU0539800077
Data d'inizio: 10/09/2010.
Categoria Assogestioni: Obbligazionario
Valuta di denominazione: euro
Obiettivi e politica d'investimento: Il Comparto mira a realizzare un elevato rendimento dell'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.
Orizzonte temporale dell'investitore: Lungo
Profilo di rischio: Medio
Composizione e aree geografiche: emittenti governativi e societari statunitensi.

Processo di investimento e stile gestionale: Il gestore diversifica la distribuzione tra titoli a breve e lungo termine per rispecchiare la propria previsione sull'andamento dei tassi d'interesse.
Benchmark: Bloomberg Barclays US Aggregate 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: SICAV
Denominazione e sede legale: AllianceBernstein (Luxembourg) S.r.l. 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo
Commissione di gestione: 0,55%

Aberdeen Standard SICAV I -China A Share Equity Fund ACC USD
ISIN: LU1130125799
Data d'inizio: 16/03/2015
Categoria Assogestioni: Azionari paese
Valuta di denominazione: dollaro statunitense
Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo del fondo è generare una combinazione di crescita e reddito investendo in società quotate sulle borse valori cinesi. Il fondo mira a superare la performance del benchmark MSCI China A Index (USD) al lordo delle commissioni.
Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 5 anni
Profilo di rischio: -Alto
Composizione e aree geografiche: Il Fondo investe direttamente o indirettamente (incluso attraverso QFII, RQFII, il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect, participatory note, titoli indicizzati e altri mezzi idonei) almeno due terzi del patrimonio in azioni di società i cui titoli sono quotati sulle borse valori cinesi, comprese, a titolo puramente esemplificativo, le azioni A e B di società quotate sulle borse di Shanghai e Shenzhen o altri titoli equivalenti autorizzati dalla China Securities Regulatory Commission per l'acquisto da parte di investitori non cinesi.
Processo di investimento e stile gestionale: Il Fondo è gestito attivamente. Il benchmark viene usato come parametro di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per definire le limitazioni dei rischi. Al fine di raggiungere il suo obiettivo, il Fondo assumerà posizioni con ponderazioni diverse da quelle del benchmark o investirà in titoli non inclusi in quest'ultimo. Gli investimenti del Fondo possono deviare sostanzialmente dai componenti del benchmark e dalle relative ponderazioni.
Benchmark: MSCI China A Index (USD)
Destinazione dei proventi: Ad accumulazione, non distribuisce proventi
Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera
Operazioni in strumenti derivati: I derivati vengono utilizzati solamente a scopo di copertura o per fornire esposizioni ottenibili mediante investimenti negli attivi in cui il Fondo investe prevalentemente. L'utilizzo di derivati viene monitorato per accertare che il fondo non sia esposto a rischi eccessivi o accidentali.
Forma organizzativa: Sicav
Denominazione e sede legale: Aberdeen Standard Investment Luxembourg S.A., 35A Avenue John F. Kennedy, 1855 Luxembourg
Commissione di gestione: 1,00%

Amundi Funds - Multi-Strategy Growth M2 EUR C
ISIN: LU1883336213
Data d'inizio: 07/06/2019
Categoria Assogestioni: Total Return
Valuta di denominazione: euro
Obiettivi e politica d'investimento: Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa. Cerca di ottenere rendimenti positivi in eccesso di liquidità nell'arco di un intero ciclo di mercato nel corso del periodo di detenzione raccomandato. Il

Comparto investe in un'ampia gamma di titoli di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Tali investimenti possono comprendere titoli di Stato e obbligazioni e societarie con qualsiasi scadenza, azioni, obbligazioni convertibili e titoli del mercato monetario. Il Comparto fa uso di derivati per ridurre i vari rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per ottenere un'esposizione (lunga o corta) a diverse attività, mercati o altre opportunità d'investimento (compresi i derivati che si concentrano su credito, azioni, tassi d'interesse, operazioni di cambio, volatilità e inflazione).
Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 5 anni
Profilo di rischio: Medio
Composizione e aree geografiche: 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.
Processo di investimento e stile gestionale: Il Comparto integra i Fattori di sostenibilità nel proprio processo d'investimento. Il gestore degli investimenti costruisce dapprima un portafoglio che riflette una macro strategia per fornire un rendimento non correlato ad alcun mercato, e poi effettua un overlay con una strategia d'investimento per generare un excess return. Il portafoglio di macro strategia è composto da qualsiasi tipo di azioni e obbligazioni di emittenti di tutto il mondo, la cui asset allocation e il cui posizionamento long o short si basano su scenari macroeconomici, tematici e regionali. La strategia di excess return riguarda principalmente i tassi d'interesse, le azioni, le obbligazioni societarie, le valute e le materie prime. Questa strategia beneficerà dei differenziali di prezzo tra strumenti finanziari correlati, ma si baserà anche sulla rotta verso cui si sta dirigendo uno specifico titolo. Un processo sofisticato che valuta continuamente il rischio e le performance e determina la ripartizione tra le diverse classi di attività. Il Comparto cerca di ottenere un punteggio ESG del suo portafoglio maggiore di quello del suo universo di investimento.
Benchmark: EONIA
Destinazione dei proventi: Ad accumulazione, non distribuisce proventi
Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera
Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per ottenere un'esposizione a prestiti impiegando fino a un massimo del 20% del proprio patrimonio
Forma organizzativa: Sicav
Denominazione e sede legale: Amundi Asset Management 90 boulevard Pasteur, 75015 Paris Cedex 15 - France
Commissione di gestione: 1,30%

Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds DP C
ISIN: FR0013188745
Data d'inizio: 31/01/2019
Categoria Assogestioni: Obbligazionari globali
Valuta di denominazione: euro
Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo del comparto è di offrire una performance legata all'andamento del mercato delle obbligazioni verdi, c.d. "green bond", privilegiando i progetti che hanno un impatto positivo sull'ambiente. Tenuto conto dell'obiettivo di gestione, la performance del comparto non può essere confrontata con quella di un indice di riferimento pertinente. Tuttavia, a titolo di esempio, la performance del comparto potrà essere confrontata con quella dell'indice "Barclays MSCI Global Green Bond Index" (con cedole reinvestite) con copertura in euro. Le obbligazioni verdi sono qualificate come tali dall'emittente e devono rispettare i criteri definiti dai Green Bonds Principles relativi a: 1/ la descrizione e gestione dell'utilizzo dei fondi, 2/ il processo di valutazione e selezione dei progetti, 3/ la gestione dei fondi raccolti e 4/ il reporting.
Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 3 anni
Profilo di rischio: Medio
Composizione e aree geografiche: Il portafoglio del comparto è composto da obbligazioni statali e private emesse in qualsiasi valuta da entità di qualsivoglia area geografica, nonché da prodotti cartolarizzati di tipo Asset Backed Securities (ABS) e Mortgage Backed Securities (MBS) nel limite del 10% del patrimonio netto. Il range di sensibilità del comparto è compreso tra 0 e 10.
Le obbligazioni saranno selezionate in base all'opinione del team di gestione e nel rispetto della politica interna di monitoraggio del rischio di credito della società di gestione. Ai fini di questa selezione, il team di

società di gestione non si basa sui rating delle agenzie, né esclusivamente né in modo meccanico. Il team di gestione può fare ricorso a titoli muniti di un rating compreso tra AAA e BBB- della scala di rating di Standard & Poor's e Fitch oppure tra Aaa e Baa3 di quella di Moody's o ancora di rating ritenuti equivalenti dalla società di gestione. Possono inoltre essere utilizzati strumenti finanziari a termine a fini di copertura e/o esposizione e/o arbitraggio e/o di generare una sovraesposizione che permetta di portare di conseguenza l'esposizione del comparto a un valore superiore al patrimonio netto.
Processo di investimento e stile gestionale: Il comparto è gestito attivamente e mira a ottenere una performance superiore a quella dell'indice di riferimento. La gestione del comparto è discrezionale. Il comparto è principalmente esposto agli emittenti dell'indice di riferimento e può essere esposto a emittenti non inclusi nell'indice in oggetto. La strategia di gestione integra il monitoraggio dello scostamento del livello di rischio del portafoglio rispetto a quello dell'indice. È previsto uno scostamento moderato rispetto al livello di rischio di tale indice.
Benchmark: Barclays MSCI Global Green Bond Index
Destinazione dei proventi: Il risultato netto e le plusvalenze nette realizzate dal comparto sono sistematicamente reinvestiti ogni anno.
Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera
Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto può fare uso di strumenti derivati in particolare per i benefici che offrono in termini di liquidità e/o per un'efficiente gestione dei costi. Inoltre, possono essere utilizzati per ridurre i potenziali rischi.
Forma organizzativa: Sicav
Denominazione e sede legale: Amundi Asset Management 90 boulevard Pasteur, 75015 Paris Cedex 15 - France
Commissione di gestione: 0,80%

Mirova Global Green Bond Fund R/A EUR
ISIN: LU1472740767
Data d'inizio: 02/06/2017
Categoria Assogestioni: Obbligazionari globali - EUR Hedged
Valuta di denominazione: euro
Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare il mercato delle obbligazioni verdi, cosiddette Green Bond, nel corso del periodo minimo d'investimento consigliato.
La politica d'investimento del Comparto consiste nell'investire almeno il 75% del proprio patrimonio netto in green bond emessi da emittenti societari, banche, entità sovranazionali, banche per lo sviluppo, agenzie, regioni e stati. I green bond sono obbligazioni il cui scopo è quello di finanziare progetti con un impatto ambientale positivo.
Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni e altri titoli di debito internazionali simili, incluso fino al 20% del proprio patrimonio netto in titoli di debito emessi o garantiti da emittenti di paesi emergenti e fino al 10% in obbligazioni convertibili.
Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 3 anni
Profilo di rischio: Medio
Composizione e aree geografiche: green bond emessi da emittenti societari, banche, entità sovranazionali, banche per lo sviluppo, agenzie, regioni e stati.
Processo di investimento e stile gestionale: Il Comparto viene gestito in modo attivo e il Gestore degli investimenti delegato adotta un approccio discrezionale e non utilizza nessun indice di riferimento ufficiale nell'ambito della gestione del Comparto. Lo stile di gestione di Mirova è guidato dalla convinzione basata su un approccio SRI. Un'ulteriore valutazione finanziaria è condotta da un team di ricerca interno dedicato sulla base del contributo degli emittenti ai principali obiettivi di sviluppo sostenibile (lotta contro il cambiamento climatico, riduzione dell'inquinamento, conservazione delle risorse naturali e della biodiversità, sostegno alla salute e al benessere delle popolazioni...) e delle loro risposte ai problemi ESG nelle loro attività. Inoltre, il Comparto adotta un approccio top-down e più ampio sui mercati a reddito fisso, a seconda della visione macroeconomica del team di investimento.

Benchmark: A titolo indicativo, le performance del Comparto possono essere confrontate con l'indice Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond Index (EUR Hedged)
Destinazione dei proventi: Ad accumulazione, non distribuisce proventi
Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera
Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.
Forma organizzativa: Sicav
Denominazione e sede legale: Natixis Investment Managers International 43, avenue Pierre Mendès France CS 41432 75648 Paris cedex 13 France. Gestore degli investimenti: Mirova, affiliata di Natixis Investment Managers, è una società di gestione dedicata all'investimento sostenibile.
Commissione di gestione: 1,00%

Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund ZH EUR
ISIN: LU0360484769
Data d'inizio: 01/12/2005
Categoria Assogestioni: Azionari America
Valuta di denominazione: euro
Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo di investimento dello US Advantage Fund è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Dollari USA, mediante investimenti principalmente in titoli azionari di società che hanno sede negli Stati Uniti e, in via accessoria, in titoli
di società non statunitensi. In condizioni normali di mercato, l'obiettivo d'investimento del Comparto sarà perseguito investendo principalmente in titoli azionari di società costituite con grande capitalizzazione.
Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni
Profilo di rischio: Alto
Composizione e aree geografiche: Il fondo investe in azioni di società di grandi dimensioni aventi sede oppure operanti prevalentemente negli Stati Uniti.
Processo di investimento e stile gestionale: Il processo d'investimento privilegerà un processo di selezione di titoli bottom-up, in cerca di investimenti interessanti a livello di singole società. La selezione dei titoli in cui investire sarà guidata dalla ricerca di reti di franchising con grande capitalizzazione con una forte riconoscibilità del nome e con vantaggi competitivi sostenibili, generalmente favorendo società con ricavi in crescita sul capitale investito, con visibilità di business superiore alla media, con un'attuale generazione di un forte flusso di cassa disponibile ed un interessante rapporto rischio/ricavi. La ricerca dei fondamentali indirizza il processo d'investimento. Saranno studiati su base continuativa gli sviluppi della società, compresi la strategia di business ed i risultati finanziari. In via generale una partecipazione del portafoglio potrà essere disinvestita nel caso venga stabilito che essa non soddisfi più i criteri di investimento del Comparto.
Benchmark: S&P 500.
Destinazione dei proventi: Ad accumulazione, non distribuisce proventi
Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera
Operazioni in strumenti derivati: Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Fanno ricorso ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore.
Forma organizzativa: Sicav
Denominazione e sede legale: Morgan Stanley Investment Fund Management (Ireland) Limited, The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Dublin, D02vc42
Commissione di gestione: 1,00%

Robeco Global Consumer Trends FH EUR
ISIN: LU1840769696
Data d'inizio: 28/06/2018
Categoria Assogestioni: Azionari Settore Energie Alternative
Valuta di denominazione: euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale investendo in azioni di società di tutto il mondo che si occupano del settore della trasformazione digitale dei consumi, dell'emergente classe media, della salute e del benessere. Il fondo promuove i fondamenti ESG ai sensi dell'articolo 8 della normativa. Inoltre, il fondo non investe in una serie di settori o comportamenti che non seguono la normativa (per esempio società che si occupano della produzione e del commercio di armi, tabacco, olio di palma o combustibili fossili).
Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 7 anni
Profilo di rischio: Medio
Composizione e aree geografiche: Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di tutto il mondo.
Processo di investimento e stile gestionale: la politica d'investimento può discostarsi dal benchmark ma lo stesso può essere utilizzato per motivi di confronto.
Benchmark: MSCI All Countries World (Net Return)
Destinazione dei proventi: Ad accumulazione, non distribuisce proventi
Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera
Operazioni in strumenti derivati: In linea di principio, il fondo non intende distribuire dividendi, e quindi sia il reddito conseguito dal fondo sia la sua performance complessiva si riflettono nel prezzo delle sue azioni.
Forma organizzativa: Sicav
Denominazione e sede legale: Robeco Institutional Asset Management B.V. Weena 850 3014 DA Rotterdam The Netherlands
Commissione di gestione: 0,75%

RobecoSAM Smart Energy Equities I EUR
ISIN: LU2145462722
Data d'inizio: 29/10/2020
Categoria Assogestioni: Azionari Settore Energie Alternative
Valuta di denominazione: euro
Obiettivi e politica d'investimento: Obiettivo del fondo è ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice. La strategia integra criteri di sostenibilità nell'ambito del processo di selezione dei titoli tramite una valutazione di sostenibilità specifica per tema. Obiettivo del fondo è l'investimento sostenibile ai sensi dell'Art. 9 del Regolamento europeo sull'informativa sulla finanza sostenibile. Il fondo promuove la decarbonizzazione del settore energetico globale tramite investimenti in fonti energetiche pulite, prodotti e infrastrutture a basso consumo e l'elettrificazione dei settori industriale, dei trasporti e del riscaldamento. Ciò avviene investendo in società che promuovono i seguenti obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU (UN SDG): Energia pulita e accessibile, lavoro dignitoso e crescita economica, industria, innovazione e infrastrutture, città e comunità sostenibili, consumo e produzione responsabili e azione per il clima.
Il fondo integra gli ESG (Environmental, Social e Corporate Governance) nel processo di investimento, applica una lista di esclusione basata su comportamenti e prodotti controversi (quali armi controverse, tabacco, olio di palma e combustibili fossili) evitando investimenti in carbone termico, armi, appalti militari e società che violano gravemente le condizioni di lavoro, oltre a votare e partecipare attivamente.
Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 5 anni
Profilo di rischio: -Alto
Composizione e aree geografiche: il portafoglio è costruito in base all'universo di investimenti ammissibili, comprese società i cui modelli di business contribuiscono agli obiettivi di investimento tematico. La valutazione degli SDG rilevanti si avvale di un ambiente sviluppato internamente su cui maggiori informazioni sono reperibili sul sito www.robeco.com/si.
Processo di investimento e stile gestionale: il fondo è gestito attivamente e investe a livello globale in società che offrono soluzioni competitive e sostenibili alla crescente richiesta di energia affidabile, pulita e conveniente. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Il fondo può perseguire una politica valutaria attiva per generare rendimenti extra e può effettuare operazioni di copertura valutaria. La maggior parte dei titoli selezionati con questo approccio saranno elementi costitutivi del benchmark, ma potranno essere

selezionati anche titoli che non rientrano nel benchmark. Il fondo potrà scostarsi dalle ponderazioni del benchmark. Il fondo intende ottenere una performance migliore di quella del benchmark nel lungo termine, controllando al contempo il rischio relativo applicando dei limiti (su Paesi e settori) alla misura dello scostamento dal benchmark. Di conseguenza, ciò limiterà il livello di scostamento della performance relativa dal benchmark.
Benchmark: MSCI World Index TRN
Destinazione dei proventi: Ad accumulazione, non distribuisce proventi
Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera
Operazioni in strumenti derivati: Questa classe di azioni del fondo non distribuisce dividendi.
Forma organizzativa: Sicav
Denominazione e sede legale: Robeco Institutional Asset Management B.V. Weena 850 3014 DA Rotterdam The Netherlands
Commissione di gestione: 0,80%

Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity A Acc EUR
ISIN: LU0302446645
Data d'inizio: 29/06/2007
Categoria Assogestioni: Azionari altre specializzazioni
Valuta di denominazione: euro
Obiettivi e politica d'investimento: Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale investendo in azioni di società di tutto il mondo che, secondo il gestore degli investimenti, beneficeranno degli sforzi volti a contenere o limitare l'impatto dei cambiamenti climatici globali e che soddisfano i criteri di sostenibilità del gestore degli investimenti. Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di tutto il mondo. Il fondo mantiene un livello complessivo di mancate emissioni più elevato rispetto all'indice MSCI World (Net TR), basato sul sistema di rating del gestore degli investimenti. Il fondo investe in società che hanno buone pratiche di governance, come determinato dai criteri di rating del gestore degli investimenti. Il gestore degli investimenti può inoltre impegnarsi con le società detenute dal fondo per risolvere i punti di debolezza concernenti le questioni relative alla sostenibilità.
Orizzonte temporale dell'investitore: lungo
Profilo di rischio: Alto
Composizione e aree geografiche: Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di tutto il mondo.
Processo di investimento e stile gestionale: Il fondo non segue un indice di riferimento target. La performance del fondo deve essere confrontata con quella dell'indice MSCI World (Net TR). Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non ha alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe le attività del fondo. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark di comparazione. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possano discostarsi dal benchmark di comparazione. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark di comparazione. Il benchmark di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo. Il benchmark o i benchmark non tengono conto delle caratteristiche ambientali e sociali o dell'obiettivo sostenibile (se rilevante) del fondo.
Benchmark: MSCI World (Net TR)
Destinazione dei proventi: Ad accumulazione, non distribuisce proventi
Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera
Operazioni in strumenti derivati: Il fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per gestire il portafoglio in modo più efficiente. Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo. *Forma organizzativa:* Sicav

Denominazione e sede legale: Schroder Investment Management (Europe) S.A. 5 Heienhaff, 1736 Nidderaanwen, Lussemburgo
Commissione di gestione: 1,50%

Milano, Aprile 2021

Il Rappresentante Legale
Gilles Ferreol