

CAPITAL LIFE INVESTMENT PROGRAM

APPENDICE DI INTEGRAZIONE
ALLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE
DEL PRODOTTO MULTIRAMO

Capital Life Investment Program (Clip)

Milano, Maggio 2023

APPENDICE DI INTEGRAZIONE ALLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE DEL PRODOTTO MULTIRAMO

CAPITAL LIFE INVESTMENT PROGRAM

Il presente documento, con decorrenza **08 Maggio 2023**, 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.

ISIN	NOME FONDO	CATEGORIA	LINEA				
			INCOME	CAUTIOUS	BALANCED	GROWTH	DYNAMIC GROWTH
LU0539800077	Ab American Income Portfolio "I2" (Eur hdg)	Obbligazionari Aggregate EUR	2,65%	2,10%	1,55%	1,19%	0,55%
LU1130125799	Aberdeen Standard Sicav I -China A Share Equity Fund	Azionari Cina	0,49%	0,82%	1,22%	1,88%	2,61%
IE00BZ005F46	Aegon European Abs Fund	Obbligazionari Asset Backed Europa	3,91%	3,10%	2,29%	1,75%	0,81%
LU0972998891	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond PT EUR	Obbligazionari Convertibili Globali	3,07%	2,43%	1,80%	1,38%	0,63%
FR0013188745	Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds	Obbligazionari Aggregate EUR	5,29%	4,19%	3,10%	2,37%	1,09%
LU1353951707	Axa Global Inflation Short Duration	Obbligazionari Internazionali Governativi	1,30%	1,03%	0,76%	0,58%	0,27%
LU1373036554	Bluebay Financial Capital Bond	Obbligazionari Aggregate EUR	2,30%	1,82%	1,35%	1,03%	0,48%
LU0242579596	BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund I - EUR	Obbligazionari Europei Globali	4,04%	3,21%	2,37%	1,81%	0,84%
LU1644441476	Candriam Sustainable Bond Global High Yield I EUR Acc	Obbligazionari Corporate Globali	2,69%	2,14%	1,58%	1,21%	0,56%
BE0948502365	DPAM B - Equities NewGems Sustainable F Cap	Azionari Internazionali Large Cap	0,20%	0,20%	0,20%	0,40%	1,20%
BE0947854676	Dpam Capital B - Equities Us Dividend Sustainable	Azionari USA Large Cap	1,49%	2,48%	3,71%	5,69%	7,92%
LU0080237943	Dws Euro Ultra Short Fixed Income Fund Nc	Obbligazionari Aggregate Globale	4,80%	4,20%	3,60%	3,00%	3,00%
LU0068770873	DWS India	Azionari India	0,31%	0,51%	0,77%	1,17%	1,63%
LU0880599641	Fidelity Funds - Asia Focus Fund	Azionari Asia ex Giappone	1,84%	3,06%	4,59%	7,04%	9,79%
LU0346390270	Fidelity Funds - European High Yield Fund	Obbligazionari Euro High Yield	4,04%	3,21%	2,37%	1,81%	0,84%

LU0571100584	G Fund - European Convertible Bonds IC EUR	Obbligazionari Convertibili Globali	3,06%	2,43%	1,80%	1,37%	0,63%
LU0169250635	Generali Investments SICAV - Euro Bond Fund EX	Obbligazionari Euro Governativi	7,82%	6,20%	4,58%	3,50%	1,62%
FR0000989626	Groupama Trésorerie IC	Mercato Monetario	3,20%	2,80%	2,40%	2,00%	2,00%
LU0264598268	Janus Henderson Horizon Pan European Alpha Fund	Total Return - Long-Short Equity	0,90%	2,10%	2,80%	1,00%	0,00%
LU0383004313	Jpmorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	Azionari Paesi Emergenti	1,65%	2,75%	4,13%	6,33%	8,81%
LU0248010471	Jpmorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities	Total Return - Alternative Global Macro	0,90%	2,10%	2,80%	1,00%	0,00%
FR0000098683	Lazar Convertible Global	Obbligazionari Convertibili Globali	3,07%	2,43%	1,80%	1,37%	0,63%
FR0010590950	Lazard Credit Fi Sri	Obbligazionari Aggregate - Debito Subordinato	2,87%	2,28%	1,68%	1,29%	0,60%
IE00BD85PF73	Liontrust Global Funds Plc - Liontrust GF Absolute Return Bond Fund	Obbligazionari Globali Flessibili	0,81%	1,89%	2,52%	0,90%	0,00%
IE00B8BS6228	Lyxor Dimension IRL Plc - Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strategy Fund	Alternativi Event Driven Globali	0,45%	1,05%	1,40%	0,50%	0,00%
LU1670632170	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux Emerging Markets Bond Fund	Obbligazionari Paesi Emergenti	3,45%	2,74%	2,02%	1,55%	0,71%
LU1670724704	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux Optimal Income Fund	Total Return - Bilanciato Prudente	0,72%	1,68%	2,24%	0,80%	0,00%
LU0219424487	Mfs Meridian Funds - European Value Fund	Azionari Europa	2,87%	4,98%	7,62%	11,54%	15,10%
LU0351545230	Nordea 1 Sicav - Stable Return Fund	Total Return - Bilanciato Moderato	0,72%	1,68%	2,24%	0,80%	0,00%
LU0772943501	Nordea European Financial Debt	Obbligazionari Aggregate EUR	3,22%	2,55%	1,89%	1,44%	0,67%
IE00B87KCF77	Pimco Gis Income Fund	Obbligazionari Aggregate Globale	2,76%	2,19%	1,62%	1,24%	0,57%
LU2145462722	Robeco Sam Smart Energy	Azionari Internazionali	0,20%	0,20%	0,20%	0,40%	1,20%
LU0365775922	Schroder International Selection Fund Greater China A Accumulation EUR	Azionari Grandi Cina	1,84%	3,06%	4,59%	7,04%	9,79%
LU0106236184	Schroder Isf Euro Government Bond	Obbligazionari Euro Governativi	3,91%	3,10%	2,29%	1,75%	0,81%
LU0859255472	T Rowe Price Funds Sicav - Global Value Equity Fund	Azionari Internazionali Large Cap Value	0,10%	0,10%	0,10%	0,20%	0,60%
LU0230817925	T Rowe Price Funds Sicav - Japanese Equity	Azionari Giappone	0,63%	1,05%	1,58%	2,42%	3,36%
LU0429319774	T Rowe Price Funds Sicav - Us Equity Fund	Azionari USA Large Cap	0,59%	0,99%	1,49%	2,28%	3,17%
IE00B8XCNZ43	Tendercapital Secular Euro	Azionari Europa Large-Cap Blend	1,91%	3,32%	5,08%	7,70%	10,06%
LU0569863755	Ubam - Global High Yield Solution	Obbligazionari High Yield Globali	2,69%	2,13%	1,58%	1,21%	0,56%
LU1240788577	UBS (Lux) Equity SICAV - US Income Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	Azionari Statunitensi	0,89%	1,49%	2,23%	3,42%	4,75%
LU0926440222	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	Obbligazionari Paesi Emergenti	6,90%	5,47%	4,04%	3,09%	1,43%

IE00B3DJ4243	Wellington Opportunistic Emerging Mkts Debt	Obbligazionari Paesi Emergenti	3,45%	2,74%	2,02%	1,55%	0,71%
--------------	---	--------------------------------	-------	-------	-------	-------	-------

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	NOME FONDO	CATEGORIA
LU0972998891	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond PT EUR	Obbligazionari Convertibili Globali
LU0242579596	BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund I - EUR	Obbligazionari Europei Globali
LU1644441476	Candriam Sustainable Bond Global High Yield I EUR Acc	Obbligazionari Corporate Globali
BE0948502365	DPAM B - Equities NewGems Sustainable F Cap	Azionari Internazionali Large Cap
LU0068770873	DWS India LC	Azionari India
LU0571100584	G Fund - European Convertible Bonds IC EUR	Obbligazionari Convertibili Globali
LU0169250635	Generali Investments SICAV - Euro Bond Fund EX	Obbligazionari Euro Governativi
FR0000989626	Groupama Trésorerie IC	Mercato Monetario
LU0365775922	Schroder International Selection Fund Greater China A Accumulation EUR	Azionari Grandi Cina
LU1240788577	UBS (Lux) Equity SICAV - US Income Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	Azionari Statunitensi

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

ALLIANZ CONVERTIBLE BOND "PT" (EUR) ACC

ISIN: LU0972998891

Data d'inizio: 23/12/2013

Categoria Assogestioni: Obbligazionari Convertibili Globali

Valuta di denominazione: euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo di gestione consiste nella crescita del capitale a lungo termine investendo in titoli di debito convertibili dei mercati obbligazionari europei.

Orizzonte temporale dell'investitore: 4 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Gestiamo questo fondo in riferimento a un Benchmark, viene seguito un approccio di gestione attiva con l'obiettivo di sovraperformare il Benchmark. Min. 60% del patrimonio è investito in obbligazioni convertibili. Massimo 40% del patrimonio può essere investito in obbligazioni diverse da quelle descritte. Inoltre, il patrimonio può essere investito in obbligazioni ad alto rendimento con un rischio tipicamente più elevato e profitti potenziali più elevati. Il 10% del patrimonio può essere investito in obbligazioni con un rating di CC (Standard & Poor's) o inferiore (compresi i titoli in default). Max. 40% del patrimonio può essere detenuto in depositi e/o può essere investito direttamente in strumenti del mercato monetario e/o (fino al 10% degli attivi) in fondi del mercato monetario temporaneamente al fine di gestire la liquidità a scopo difensivo. Max. 20% del patrimonio può essere investito nei Mercati Emergenti.

Benchmark: Thomson Reuters Refinitiv Europe Focus

Destinazione dei proventi: Reinvestimento

Operazioni in strumenti derivati: il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati per compensare l'esposizione alle fluttuazioni dei prezzi (copertura), per sfruttare le differenze di prezzo tra due o più mercati (arbitraggio) o sfruttare la leva finanziaria.

Denominazione e sede legale: Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg Branch, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

Commissione di gestione: 0.5%

BLUEBAY HIGH YIELD ESG BOND "I" (EUR) ACC

ISIN: LU0242579596

Data d'inizio: 10/01/2006

Categoria Assogestioni: Obbligazionari Europei Globali

Valuta di denominazione: euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il Fondo si prefigge di conseguire per voi un rendimento combinando la generazione di reddito con la crescita del capitale da voi investito inizialmente. Investe prevalentemente in obbligazioni che pagano un interesse fisso

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 3 anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Il fondo è gestito attivamente e mira a conseguire rendimenti migliori di quelli del proprio benchmark, ICE BofA Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained Index, fully hedged against EUR, tenendo conto delle considerazioni relative ai fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Non vi sono limitazioni in termini di deviazione del portafoglio e della performance del fondo rispetto a quelli del benchmark. Nell'ambito del processo d'investimento, il Gestore degli investimenti vanta piena discrezione circa la composizione del portafoglio del fondo e può assumere esposizione a società, paesi o settori non inclusi nel benchmark. 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. Almeno due terzi degli investimenti del fondo saranno denominati in valute di paesi dell'Unione Europea e del Regno Unito. Fino a un terzo degli attivi del fondo può essere denominato in valute di paesi non europei il cui debito pubblico a lungo termine abbia ottenuto un rating investment grade. Il fondo soddisfa le condizioni di cui all'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR), in quanto promuove caratteristiche ambientali/sociali fondamentali attraverso requisiti vincolanti. Gli approcci ESG applicati comprendono l'esclusione degli emittenti che, in base alla loro attività economica o condotta, non soddisfano determinate considerazioni ESG. Inoltre, il fondo limita gli investimenti negli emittenti a seconda del rischio ESG risultante dalla relativa valutazione. Il fondo implementa altresì un maggiore engagement ESG nell'ambito della sua stewardship

Benchmark: ICE BofA Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained Index

Destinazione dei proventi: Reinvestimento

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornalieri

Forma organizzativa: OICVM

Denominazione e sede legale: BlueBay Funds, 80, route d'Esch, L-1470 Lussemburgo

Commissione di gestione: 0,7%

CANDRIAM BOND GLOBAL HIGH YIELD "I"

ISIN: LU1644441476

Data d'inizio: 18/09/2017

Categoria Assogestioni: Obbligazionari euro high yield

Obiettivi e politica d'investimento: Il fondo mira a realizzare la crescita del capitale, investendo soprattutto nei principali attivi scambiati, e a sovraperformare l'indice di riferimento. Il team di gestione effettua scelte di investimento discrezionali in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché all'analisi esclusiva Candriam dei fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre tre anni

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Obbligazioni e altri titoli di debito con emittente o rating di emissione non inferiore a B-/B3 (o equivalente) (emittenti o emissioni considerate ad alto rischio) assegnato da una qualsiasi delle agenzie di rating, o considerati di categoria di rating equiparabile dalla Società di gestione (ossia, qualità del credito accertata dalla Società di gestione stessa in base a un'analisi qualitativa dello strumento) al momento dell'acquisto. In assenza di un rating di emissione, la Società di gestione si riserva il diritto di utilizzare il rating dell'emittente.

Benchmark: ICE BofA BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Hedged EUR

Destinazione dei proventi: Reinvestimento

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornalieri

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Candriam Luxembourg Serenity Bloc B 19-21 route d'Arlon L-8009 Strassen Luxembourg, Luxembourg

Commissioni di gestione: 0.8%

DPAM B EQUITIES NEWGEMS SUSTAINABLE "F" (EUR) ACC

ISIN: BE0948502365

Data d'inizio: 08/12/2008

Categoria Assogestioni: Azionari Internazionali Large Cap

Valuta di denominazione: euro

Obiettivi e politica d'investimento: Obiettivo del fondo è offrire un'esposizione ai titoli di capitale di imprese del mondo intero selezionate in base ad alcune tendenze e alcuni temi di attività. Il fondo promuove una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali e deve investire in parte in attivi con un obiettivo di investimento sostenibile, ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il fondo è gestito attivamente, ossia il gestore del portafoglio non si prefigge l'obiettivo di replicare la performance di un indice di riferimento.

Orizzonte temporale dell'investitore: Oltre 6 anni

Profilo di rischio: Alto

Composizione e aree geografiche: 2 Il fondo investe principalmente in azioni e/o altri titoli che danno accesso al capitale di società di tutto il mondo cosiddette "del futuro", identificate con l'acronimo NEWGEMS (in inglese: Nanotechnology, Ecology, Wellbeing, Generation Z, E-society, Manufacturing 4.0, Security) e che sono selezionate sulla base del rispetto dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). La selezione si basa su un metodo che, per ogni portafoglio, a) esclude le società che non rispettano alcune normative mondiali, compreso il Global Compact delle Nazioni Unite (diritti umani, diritto del lavoro, tutela dell'ambiente e lotta contro la corruzione), b) esclude le società coinvolte in attività controverse (tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, ecc.) o coinvolte in gravi controversie ESG (incidenti, accuse legate a problemi ambientali, sociali, di governance). La selezione si basa anche su un'analisi e rating del profilo ESG della società in cui il fondo investe attraverso un punteggio ESG (griglie di analisi dei rischi ESG più pertinenti e significativi a cui le società sono esposte), esclusivamente per la quota di investimenti che mira a un obiettivo sostenibile. Infine, per la quota degli investimenti con un obiettivo sostenibile, la ricerca di impatto e temi di sostenibilità si accerta che i prodotti e/o i servizi dell'impresa finanziario, in proporzione al suo fatturato, lo sviluppo sostenibile.

Benchmark: MSCI World Net Return

Destinazione dei proventi: Reinvestimento

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornalieri

Operazioni in strumenti derivati: Il fondo può, discrezionalmente, utilizzare prodotti derivati (quali opzioni e/o contratti a termine ('future' e/o 'forward'), in un'ottica tanto di realizzazione degli obiettivi d'investimento quanto di copertura dei rischi (copertura o esposizione del/al rischio legato a determinati mercati).

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: DPAM SA, Rue Guimard 18, 1040 Bruxelles

Commissione di gestione: 0,8%

DWS INDIA "LC"

ISIN: LU0068770873

Data d'inizio: 30/07/1996

Categoria Assogestioni: Azionari paese

Valuta di denominazione: euro

Obiettivi e politica d'investimento: Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo rispetto al benchmark

Profilo di rischio: Alto

Composizione e aree geografiche: il fondo investe prevalentemente in azioni di emittenti con sede in India o di emittenti con sede fuori dell'India ma il cui focus di mercato è comunque rappresentato

dall'India. Inoltre, è possibile investire in azioni che non soddisfano i requisiti del paragrafo precedente. A tale riguardo, la scelta dei singoli investimenti è di responsabilità della gestione del fondo. Si prevede che la maggioranza dei titoli del fondo o dei loro emittenti siano componenti del benchmark. La gestione del fondo utilizza la propria discrezione per investire in titoli e settori non compresi nell'indice di riferimento al fine di sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Non si prevede necessariamente che il portafoglio abbia una ponderazione analoga a quella del benchmark. In relazione al benchmark, il posizionamento del comparto può differire notevolmente (ad es. con un posizionamento al di fuori del benchmark nonché una notevole sotto o sovraperponderazione). Il grado di libertà è di norma relativamente elevato. In genere, una deviazione riflette la valutazione da parte del gestore del fondo della situazione di mercato specifica. Ciò potrebbe portare a un posizionamento più difensivo e chiuso oppure più attivo e ampio rispetto al benchmark. Nonostante il fatto che il fondo miri a superare le performance dell'indice di riferimento, la potenziale outperformance potrebbe essere limitata in funzione dell'ambiente di mercato prevalente (ad. es. ambiente di mercato meno volatile) e del posizionamento effettivo rispetto all'indice di riferimento.

Benchmark: MSCI India 10/40 (RI)

Destinazione dei proventi: Reinvestimento

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: DWS Investment S.A. 2, Boulevard Konrad Adenauer

Commissione di gestione: 2%

G FUND - EUROPEAN CONVERTIBLE BONDS "IC" Eur

ISIN: LU0571100584

Data d'inizio: 14/12/2010

Categoria Assogestioni: Obbligazionari Convertibili Globali

Valuta di denominazione: euro

Obiettivi e politica d'investimento: Questo Fondo è gestito in maniera attiva e il suo obiettivo di gestione è sovraperformare l'indice Exane Convertibles Europe attraverso una gestione attiva di obbligazioni convertibili. Tale obiettivo sarà realizzato attraverso una gestione che valuterà la sostenibilità degli emittenti attraverso un'analisi dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") dei titoli detenuti in portafoglio.

Profilo di rischio: Medio

Composizione e aree geografiche: Questo Fondo è gestito in maniera attiva e il suo obiettivo di gestione è sovraperformare l'indice Exane Convertibles Europe attraverso una gestione attiva di obbligazioni convertibili. Tale obiettivo sarà realizzato attraverso una gestione che valuterà la sostenibilità degli emittenti attraverso un'analisi dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") dei titoli detenuti in portafoglio. Il presente Fondo è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali o sociali, ovvero una combinazione di tali caratteristiche in conformità all'articolo 8 del Regolamento SFDR. L'analisi extra-finanziaria applicata al Fondo tiene conto dei criteri relativi a ciascun fattore ambientale, sociale e di governance. Il Fondo si concentra sulla selezione degli emittenti con rating più elevato in un'ottica extra-finanziaria nell'universo d'investimento (approccio "Best-In-Universe"). La maggior parte dei titoli del Fondo sono elementi costitutivi dell'indice di riferimento. Il gestore, a sua assoluta discrezione, può decidere scostamenti limitati in merito alla ponderazione di questi titoli del Fondo rispetto alla loro ponderazione nell'indice di riferimento. Il gestore, a sua assoluta discrezione, può anche investire in società o settori che non fanno parte dell'indice di riferimento allo scopo di approfittare di opportunità d'investimento specifiche. La strategia d'investimento limiterà l'eventuale misura dello scostamento della composizione del portafoglio rispetto all'indice Exane Convertibles Europe (di seguito, "Indice"). Tale scostamento può essere limitato. Ciò avrà probabilmente l'effetto di limitare la misura dell'eventuale sovraperformance del Fondo rispetto all'indice. Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili i cui sottostanti sono quotati negli Stati dello Spazio economico europeo e in Svizzera. Il Fondo potrà investire in strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter oppure su un mercato regolamentato a fini accessori di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo potrà acquisire quote di altri organismi d'investimento collettivo del risparmio od OICR (ETF, compresi tracker) di tipo aperto, a condizione di non investire oltre il 10% del patrimonio netto in tali quote di OICR. Il Fondo può investire in titoli non investment grade ovvero privi di rating per i quali il team incaricato della

gestione del Fondo ha accesso a un'analisi specifica approfondita. Il Fondo è valutato in euro. La valuta di riferimento dell'azione è l'euro.

Benchmark: Exane Convertibles Europe

Destinazione dei proventi: capitalizzazione

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Evêque, 75008 Parigi, Francia

Commissione di gestione: 0,5%

GENERALI INVESTMENTS - EURO BONDS E

ISIN: LU0169250635

Data d'inizio: 05/05/2003

Categoria Assogestioni: Obbligazionari euro governativi medio/lungo termine

Valuta di denominazione: euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo del Fondo consiste nel sovraperformare il Benchmark investendo in titoli di debito di buona qualità denominati in euro. Il Fondo promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR.

Orizzonte temporale dell'investitore: oltre 3 anni

Profilo di rischio: Medio - Basso

Composizione e aree geografiche: Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio netto in titoli di debito denominati in euro con rating creditizio Investment grade. Il rating creditizio investment grade è un rating compreso tra AAA e BBB secondo Standard & Poor's, tra Aaa e Baa3 secondo Moody's o tra AAA e BBB secondo Fitch oppure un rating creditizio equivalente assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta o un rating ritenuto equivalente dal Gestore degli investimenti. Il Fondo investirà almeno il 60% del suo patrimonio netto in titoli di Stato. Il Fondo può investire fino al 30% del patrimonio netto in titoli con rating creditizio inferiore a investment grade o, secondo il Gestore degli investimenti, di qualità comparabile. Il Fondo può inoltre detenere titoli in sofferenza/insolventi (ossia titoli con rating CCC+ o inferiore assegnato da S&P o rating equivalente assegnato da altre agenzie di rating di credito) a seguito del potenziale declassamento degli emittenti. I titoli in sofferenza/insolventi saranno venduti non appena possibile, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli azionisti. In ogni caso, la quota di titoli in sofferenza/insolventi a causa di un declassamento non sarà superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. Qualora non sia disponibile alcun rating, potrà essere utilizzato un rating di credito equivalente, secondo quanto ritenuto dal Gestore degli investimenti. Il Fondo può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in Strumenti del mercato monetario e depositi bancari. Può inoltre detenere fino al 40% del patrimonio netto in titoli di agenzie governative, autorità locali, obbligazioni sovranazionali, societarie e garantiti da attività con rating creditizio investment grade, denominati in euro. Il Fondo può inoltre investire fino al 25% del patrimonio totale in obbligazioni convertibili. Il Fondo può detenere azioni derivanti dalla conversione fino al 5% del suo patrimonio netto. Il Gestore degli investimenti applica il processo basato su criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) su base continuativa per selezionare i titoli, coprendo almeno il 60% del portafoglio del Fondo. Il Gestore degli investimenti seleziona titoli che presentano criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) positivi rispetto al Benchmark, a condizione che gli emittenti seguano buone prassi di governance. Gli emittenti di obbligazioni nelle quali il Fondo investe saranno soggetti a un filtro di natura etica di proprietà (esclusione degli investimenti collegati all'elenco FATF - pratiche abusive di tipo fiscale sulla base di un elenco europeo di giurisdizioni di Paesi terzi creato a fini fiscali -, violazione dei diritti umani sulla base dei dati "Freedom House", corruzione sulla base del Corruption Perception Index - Indice di percezione della corruzione - e deforestazione sulla base del Global Forest Review). Sarà anche utilizzato un punteggio ESG minimo per gli emittenti sovrani: esclusione di titoli di stato di emittenti con rating "B" o "CCC" (su una scala a sette punti che va da "AAA" a "CCC"). Il processo di selezione applicabile agli emittenti sovrani si basa sull'indicatore del "Potenziale di riscaldamento degli Stati". Il Potenziale di riscaldamento degli Stati medio ponderato del Fondo sarà inferiore di quello del suo universo di investimento iniziale, rappresentato dal benchmark del Fondo.

Benchmark: J.P. Morgan EMU Index

Destinazione dei proventi: ad accumulazione

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Generali Investments SICAV 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,3%

GROUPAMA TRÉSORERIE I

ISIN: FR0000989626

Data d'inizio: 17/12/1991

Categoria Assogestioni: Fondi di mercato monetario euro

Valuta di denominazione: euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo di gestione consiste nel cercare di conseguire, sulla durata d'investimento consigliata, un rendimento leggermente superiore al tasso del mercato monetario, al netto delle spese di gestione.

Orizzonte temporale dell'investitore: Breve termine

Profilo di rischio: Basso

Composizione e aree geografiche: L'OICVM investe in strumenti obbligazionari e monetari di emittenti privati, pubblici e para-pubblici di paesi membri dell'OCSE, la cui analisi da parte della società di gestione li colloca tra quelli ad alta qualità di credito, e in depositi effettuati presso istituti di credito. Può detenere titoli emessi in una valuta diversa dall'euro e il rischio di cambio sarà coperto sistematicamente. L'OICVM adotta uno stile di gestione attivo. I suoi rendimenti potenziali derivano dalle seguenti fonti principali:

- Sensibilità creditizia, determinata, tra l'altro, in funzione della nostra analisi dell'andamento dei premi al rischio, della curva dei rendimenti proposti oppure delle previsioni d'intervento da parte delle banche centrali.

- Sensibilità ai tassi, risultante, tra l'altro, dalla nostra analisi della politica monetaria delle banche centrali e dall'andamento degli indici di tasso a breve termine.

- Ripartizione geografica, basata soprattutto sulle conclusioni dei comitati interni. L'OICVM adotta un approccio ESG Best-in-Universe al fine di selezionare gli emittenti che rispettino criteri ambientali (biodiversità, gestione dei rifiuti...), sociali (formazione dei dipendenti, relazioni con i fornitori...) e di governance (indipendenza dei consigli di amministrazione, politica di remunerazione del management...). Il principale limite di questa analisi è la qualità delle informazioni disponibili, poiché tali dati non sono ancora standardizzati. La sensibilità complessiva del portafoglio dell'OICVM è compresa tra 0 e 0,5. A titolo di deroga, l'OICVM potrà investire oltre il limite regolamentare del 5% del patrimonio netto, e fino al 100% del medesimo, in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti singolarmente o congiuntamente da alcuni enti sovrani, quasi sovrani o sovranazionali. L'OICVM potrà detenere, fino al 10% del patrimonio netto, quote o azioni di OICVM o FIA classificati nella categoria "Monetari a breve termine" e "Monetari standard" di diritto francese o europeo. L'OICVM potrà ricorrere a strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati, organizzati e over the counter a fini di copertura del portafoglio dai rischi di tasso e di cambio, nel limite di un impegno equivalente all'importo del patrimonio netto dell'OICVM. L'OICVM potrà effettuare, fino al 100% del patrimonio netto, depositi e operazioni di acquisizione e cessione temporanee di titoli. Poiché l'OICVM utilizza strumenti derivati e titoli che incorporano derivati e può ricorrere a operazioni di acquisizione e cessione temporanee di titoli, il livello di esposizione totale del portafoglio non potrà superare il 200% del patrimonio netto.

Benchmark: ESTER Capitalizzato

Destinazione dei proventi: Reinvestimento

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornaliera

Forma organizzativa: OICVM

Denominazione e sede legale: Groupama Asset Management, 25 rue de la Ville l'Évêque - 75008 PARIGI

Commissione di gestione: Massimo 0,30%

SCHRODER ISF GREATER CHINA "A" (EUR) ACC

ISIN: LU0365775922

Data d'inizio: 23/05/2008

Categoria Assogestioni: Azionari Pacifico

Valuta di denominazione: euro

Obiettivi e politica d'investimento: Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso MSCI Golden Dragon (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società cinesi, di Hong Kong e taiwanesi. Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società della regione cinese "allargata" (Cina, Hong Kong e Taiwan).

Profilo di rischio: Alto

Composizione e aree geografiche: Il fondo può investire direttamente in Azioni B cinesi e Azioni H cinesi e può investire meno del 50% del patrimonio (su base netta) direttamente o indirettamente (ad esempio tramite titoli di partecipazione) in Azioni A cinesi attraverso (i) i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, (ii) il programma Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor ("RQFII"), (iii) i mercati regolamentati e (iv) azioni quotate su Science Technology and Innovation (STAR) Board e ChiNext. Il fondo può inoltre investire fino a un terzo del patrimonio direttamente o indirettamente in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel Prospetto).

Benchmark: MSCI Golden Dragon (Net TR)

Destinazione dei proventi: Ad accumulazione

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.

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: Schroder Investment Management (Europe) S.A 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo

Commissione di gestione: 1,5%

UBS (LUX) EQUITY SICAV - US INCOME SUSTAINABLE (USD) "Q" (EURHDG) ACC

ISIN: LU1240788577

Data d'inizio: 20/10/2015

Categoria Assogestioni: Azionari America

Valuta di denominazione: euro

Obiettivi e politica d'investimento: L'obiettivo della strategia d'investimento è conseguire un rendimento azionario superiore alla media rispetto a quello del mercato azionario statunitense. Questo rendimento può essere generato da dividendi, riacquisti di azioni proprie, premi delle opzioni call e altre fonti. Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è classificato in conformità all'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

Orizzonte temporale dell'investitore: Lungo

Profilo di rischio: Alto

Composizione e aree geografiche: Nell'investire il patrimonio del fondo, il gestore attua un processo d'investimento basato su modelli finanziari quantitativi e cerca di mantenere il controllo dei rischi. La selezione dei titoli si basa sui segnali elaborati dal modello quantitativo, che viene ulteriormente sviluppato su base continua. L'indice di riferimento è utilizzato a fini di composizione del portafoglio, confronto dei risultati e gestione del rischio. Il gestore del portafoglio può decidere liberamente come costruire il portafoglio e non è soggetto a vincoli rispetto all'indice di riferimento in termini di selezione e ponderazione delle azioni. Il rischio di cambio tra la moneta della classe e la moneta del fondo è per lo più coperto. Il fondo può concludere operazioni di prestito titoli.

Benchmark: MSCI USA (net dividend reinvested) hedged EUR

Destinazione dei proventi: Reinvestimento

Modalità di valorizzazione della quota: Nav giornalieri

Operazioni in strumenti derivati: Il fondo può utilizzare strumenti derivati, che possono ridurre o aumentare il rischio di investimento (incluso il rischio di perdite dovute al fallimento della controparte).

Forma organizzativa: SICAV

Denominazione e sede legale: UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. 33A, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Commissione di gestione: 0,82%

Milano, Maggio 2023

Il Rappresentante Legale

Francesco Fiumanò

